

以下第I-1至I-72頁所載內容為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件。



致南京硅基智能科技集團股份有限公司列位董事、招銀國際融資有限公司及星展亞洲融資有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

吾等就第I-4至I-[72]頁所載的南京硅基智能科技集團股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料出具報告，有關財務資料包括於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表，以及截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度各年以及截至2025年6月30日止六個月(「往績記錄期間」)的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-4至I-[72]頁所載之歷史財務資料構成本報告之一部分，本報告乃就 貴公司H股於香港聯合交易所有限公司主板首次[編纂]而編製，以供載入 貴公司日期為[編纂]的文件(「文件」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

吾等的責任是對歷史財務資料發表意見，並將吾等的意見向 閣下報告。吾等已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行吾等的工作。該準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

吾等的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務

附錄一

會計師報告

資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計於各類情況下適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

吾等相信，吾等獲取的證據能充分及適當地為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就本會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製，真實而中肯地反映 貴公司及 貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日及2025年6月30日的財務狀況，以及 貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

審閱追加期間相應財務資料

吾等已審閱 貴集團追加期間相應財務資料，包括截至2024年6月30日止六個月的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「追加期間相應財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製及呈列追加期間相應財務資料。吾等之責任為根據審閱工作就追加期間相應財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事宜之人士查詢，並應用分析及其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據香港審計準則所進行之審核，故吾等無法保證將會知悉審核中可能發現之所有重大事宜。因此，吾等不會發表審核意見。根據吾等之審閱工作，就會計師報告而言，吾等並無注意到任何事項，致使吾等相信追加期間相應財務資料在各重大方面並無根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製。

就香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例項下事項出具的報告

調整

於編製歷史財務資料時，概無對載於第I-4頁中所界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註29(b)，當中說明 貴公司概無就往績記錄期間派付股息。

畢馬威會計師事務所
執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

[編纂]

附錄一

會計師報告

歷史財務資料

下文所載之歷史財務資料構成本會計師報告之一部分。

貴集團於往績記錄期間基於歷史財務資料所編製之綜合財務報表，乃經畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則按照與貴公司的單獨聘用條款進行審核（「**相關財務報表**」）。

綜合損益表

(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
						(未經審核)
收入	4	222,813	530,806	655,438	293,112	325,808
銷售成本		(137,010)	(287,645)	(430,359)	(192,385)	(222,898)
毛利		85,803	243,161	225,079	100,727	102,910
其他收入	5(a)	17,972	15,976	10,846	7,396	1,171
其他(虧損)/收益淨額	5(b)	(125)	38	(678)	(660)	167
銷售及營銷開支		(38,512)	(110,263)	(82,570)	(37,357)	(21,794)
行政及其他經營開支		(47,110)	(47,967)	(41,211)	(22,567)	(18,292)
研發開支		(75,433)	(129,569)	(150,129)	(82,098)	(66,539)
貿易及其他應收款項以及 合約資產的減值虧損	30(a)	(3,553)	(11,750)	(21,170)	(10,345)	(6,115)
經營虧損		(60,958)	(40,374)	(59,833)	(44,904)	(8,492)
財務收入	6(a)	9,458	4,606	2,239	624	465
財務成本	6(a)	(759)	(435)	(240)	(158)	(99)
分佔聯營公司虧損	15	—	(1,104)	(27)	—	(164)
贖回負債之增值	26	(58,660)	(58,660)	(53,838)	(29,330)	—
除稅前虧損	6	(110,919)	(95,967)	(111,699)	(73,768)	(8,290)
所得稅	7	(134)	60	—	—	—
年內/期內虧損		(111,053)	(95,907)	(111,699)	(73,768)	(8,290)
以下人士應佔：						
貴公司權益股東		(111,053)	(95,907)	(111,699)	(73,768)	(8,290)
每股虧損						
基本及攤薄(人民幣元)	10	(6.94)	(5.99)	(6.98)	(4.61)	(0.51)

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣列示)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內／期內虧損	(111,053)	(95,907)	(111,699)	(73,768)	(8,290)
年內／期內其他全面收益					
其後可能重新分類至損益的項目：					
海外附屬公司財務報表之換算差額，					
扣除零稅後	—	—	—	—	—*
年內／期內全面收益總額	<u>(111,053)</u>	<u>(95,907)</u>	<u>(111,699)</u>	<u>(73,768)</u>	<u>(8,290)</u>
以下人士應佔：					
貴公司權益股東	(111,053)	(95,907)	(111,699)	(73,768)	(8,290)
年內／期內全面收益總額	<u>(111,053)</u>	<u>(95,907)</u>	<u>(111,699)</u>	<u>(73,768)</u>	<u>(8,290)</u>

* 代表金額低於人民幣1,000元。

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	於12月31日			於6月30日
		2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	11	13,978	13,965	9,842	7,201
使用權資產	12	13,112	6,704	3,466	6,343
無形資產	13	1,266	713	493	455
合約資產	23(a)	428	1,358	7,137	5,588
於聯營公司之權益	15	—	—	173	199
		<u>28,784</u>	<u>22,740</u>	<u>21,111</u>	<u>19,786</u>
流動資產					
存貨	16	298	14,994	42,368	70,025
貿易應收款項	17	57,107	146,717	232,475	214,857
合約資產	23(a)	59	4,017	674	1,598
預付款項、按金及其他					
應收款項	18	59,591	72,327	40,825	34,347
按攤銷成本計量之金融資產 ..	19	110,000	—	—	—
受限制銀行存款	20	3	—	1,412	—
現金及現金等價物	20	207,041	256,107	168,838	304,886
		<u>434,099</u>	<u>494,162</u>	<u>486,592</u>	<u>625,713</u>
流動負債					
貿易應付款項	21	37,425	96,413	115,689	87,111
其他應付款項及應計費用	22	22,448	15,567	23,527	33,617
合約負債	23(b)	6,805	46,497	50,237	20,031
租賃負債	24	8,249	5,802	1,220	3,021
贖回負債	26	854,339	912,999	—	—
		<u>929,266</u>	<u>1,077,278</u>	<u>190,673</u>	<u>143,780</u>
流動(負債)/資產淨值		(495,167)	(583,116)	295,919	481,933
總資產減流動負債		(466,383)	(560,376)	317,030	501,719
非流動負債					
租賃負債	24	5,174	306	1,271	3,059
遞延收入	25	1,229	176	—	—
		<u>6,403</u>	<u>482</u>	<u>1,271</u>	<u>3,059</u>
(負債)/資產淨值		(472,786)	(560,858)	315,759	498,660
資本及儲備					
實收資本	29(c)	15,788	15,788	15,788	—
股本	29(d)	—	—	—	17,085
儲備		(488,574)	(576,646)	299,971	481,575
(虧絀淨額)/權益總額		(472,786)	(560,858)	315,759	498,660

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	於12月31日		於6月30日	
		2022年	2023年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	11	5,995	3,190	1,557	1,227
使用權資產	12	10,323	5,204	1,024	4,512
無形資產	13	1,065	568	393	363
合約資產	23	428	1,358	7,137	5,588
於附屬公司之投資	14	2,000	14,000	102,000	302,000
應收附屬公司款項	18	48,799	92,055	37,662	38,089
		<u>68,610</u>	<u>116,375</u>	<u>149,773</u>	<u>351,779</u>
流動資產					
存貨	16	298	14,772	38,608	68,743
貿易應收款項	17	58,850	103,128	185,878	188,029
合約資產	23	59	4,017	674	1,598
預付款項、按金及其他					
應收款項	18	24,454	47,526	7,333	9,284
按攤銷成本列賬之金融資產	19	110,000	—	—	—
受限制銀行存款	20(a)	3	—	1,412	—
現金及現金等價物	20(a)	202,961	217,771	125,287	73,129
		<u>396,625</u>	<u>387,214</u>	<u>359,192</u>	<u>340,783</u>
流動負債					
貿易應付款項	21	40,797	47,891	60,907	50,760
其他應付款項及應計費用	22	17,682	15,002	33,493	45,219
合約負債	23	6,805	41,577	42,299	11,466
租賃負債	24	5,570	5,088	—	1,776
贖回負債	26	854,339	912,999	—	—
		<u>925,193</u>	<u>1,022,557</u>	<u>136,699</u>	<u>109,221</u>
流動(負債)/資產淨值		<u>(528,568)</u>	<u>(635,343)</u>	<u>222,493</u>	<u>231,562</u>
總資產減流動負債		<u>(459,958)</u>	<u>(518,968)</u>	<u>372,266</u>	<u>583,341</u>
非流動負債					
租賃負債	24	5,174	—	—	2,416
(負債)/資產淨值		<u>(465,132)</u>	<u>(518,968)</u>	<u>372,266</u>	<u>580,925</u>
資本及儲備					
實收資本	29(c)	15,788	15,788	15,788	—
股本	29(d)	—	—	—	17,085
儲備		(480,920)	(534,756)	356,478	563,840
(虧絀淨額)/權益總額		<u>(465,132)</u>	<u>(518,968)</u>	<u>372,266</u>	<u>580,925</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

(以人民幣列示)

		貴公司權益股東應佔				
	附註	實收資本	資本儲備	以股份為基準 的付款儲備	累計虧損	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日的結餘		15,788	(15,664)	14,509	(382,538)	(367,905)
於2022年的權益變動：						
年內虧損及全面收益總額		—	—	—	(111,053)	(111,053)
以股權結算以股份為 基準的付款		—	—	6,172	—	6,172
於2022年12月31日及 2023年1月1日的結餘		15,788	(15,664)	20,681	(493,591)	(472,786)
於2023年的權益變動：						
年內虧損及全面收益總額		—	—	—	(95,907)	(95,907)
以股權結算以股份為 基準的付款		—	—	7,835	—	7,835
於2023年12月31日的結餘		<u>15,788</u>	<u>(15,664)</u>	<u>28,516</u>	<u>(589,498)</u>	<u>(560,858)</u>
		貴公司權益股東應佔				
	附註	實收資本	資本儲備	以股份為基準 的付款儲備	累計虧損	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年12月31日及 2024年1月1日的結餘		15,788	(15,664)	28,516	(589,498)	(560,858)
於2024年的權益變動：						
年內虧損及全面收益總額		—	—	—	(111,699)	(111,699)
以股權結算以股份為 基準的付款		—	—	21,479	—21,479	
將贖回負債重新分類為權益	26	—	966,837	—	—	966,837
於2024年12月31日的結餘		<u>15,788</u>	<u>951,173</u>	<u>49,995</u>	<u>(701,197)</u>	<u>315,759</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

		貴公司權益股東應佔						
		實收資本	股本	股份溢價	資本儲備	以股份為基準 的付款儲備	累計虧損	總計
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年12月31日及 2025年1月1日的結餘		15,788	—	—	951,173	49,995	(701,197)	315,759
截至2025年6月30日止 六個月的權益變動：								
期內虧損及全面收益總額		—	—	—	—	—	(8,290)	(8,290)
以股權結算以股份為 基準的付款		—	—	—	—	10,719	—	10,719
發行普通股		—	1,085	179,387	—	—	—	180,472
改制為股份有限公司		(15,788)	16,000	294,159	(951,173)	—	656,802	—
於2025年6月30日的結餘		—	17,085	473,546	—	60,714	(52,685)	498,660

		貴公司權益股東應佔				
		實收資本	資本儲備	以股份為基準 的付款儲備	累計虧損	總計
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)						
於2023年12月31日及 2024年1月1日的結餘		15,788	(15,664)	28,516	(589,498)	(560,858)
截至2024年6月30日止 六個月的權益變動：						
期內虧損及全面收益總額		—	—	—	(73,768)	(73,768)
以股權結算以股份為 基準的付款		—	—	10,723	—	10,723
於2024年6月30日的結餘		15,788	(15,664)	39,239	(663,266)	(623,903)

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
						(未經審核)
經營活動						
經營活動所用現金	20(b)	(107,998)	(50,868)	(82,216)	(70,364)	(43,024)
(已付)／已退稅項	28(a)	(134)	60	—	—	—
經營活動所用現金淨額		<u>(108,132)</u>	<u>(50,808)</u>	<u>(82,216)</u>	<u>(70,364)</u>	<u>(43,024)</u>
投資活動						
收購物業、廠房及設備的 付款		(7,172)	(7,451)	(3,201)	(3,148)	(90)
出售物業、廠房及設備 所得款項		—	66	48	2	—
向聯營公司注資的付款		—	(1,500)	(200)	—	(190)
註銷聯營公司所得款項		—	396	—	—	—
出售股本證券其他投資 所得款項		2,000	—	—	—	—
存單所得款項		110,000	110,000	—	—	—
已收利息收入		9,458	4,606	2,239	624	465
投資活動所得／(所用) 現金淨額		<u>114,286</u>	<u>106,117</u>	<u>(1,114)</u>	<u>(2,522)</u>	<u>185</u>
融資活動						
已付租賃租金的本金部分 ...	20(c)	(2,488)	(5,808)	(3,699)	(1,261)	(1,486)
已付租賃租金的利息部分 ...	20(c)	(759)	(435)	(240)	(158)	(99)
投資者注資		—	—	—	—	180,472
融資活動(所用)／所得 現金淨額		<u>(3,247)</u>	<u>(6,243)</u>	<u>(3,939)</u>	<u>(1,419)</u>	<u>178,887</u>
現金及現金等價物增加／ (減少)淨額		2,907	49,066	(87,269)	(74,305)	136,048
年／期初現金及 現金等價物		204,134	207,041	256,107	256,107	168,838
外匯匯率變動的影響		—	—	—	—	—
年／期末現金及 現金等價物	20(a)	<u>207,041</u>	<u>256,107</u>	<u>168,838</u>	<u>181,802</u>	<u>304,886</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

歷史財務資料附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

1 歷史財務資料的編製及呈列基準

南京硅基智能科技集團股份有限公司(「貴公司」)於2017年8月8日在中華人民共和國(「中國」)成立為一家有限公司。於2025年2月18日，貴公司根據中國公司法改制為股份有限公司。

貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事向客戶提供各種人工智能(「AI」)勞動力解決方案。

貴公司及貴集團附屬公司已根據其註冊成立及／或成立所在國家適用於該等實體之相關會計規則及規例編製法定要求財務報表。貴公司截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國財政部頒佈的企業會計準則(「中國公認會計準則」)編製，並經容誠會計師事務所(特殊普通合夥)審計。貴集團主要附屬公司的資料載於附註14。

歷史財務資料已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用國際財務報告準則會計準則編製。重大會計政策資料的進一步詳情載於附註2。

國際會計準則理事會已頒佈若干新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則。就編製本歷史財務資料而言，貴集團已於往績記錄期間採納所有適用的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則，惟於往績記錄期間任何尚未生效的新準則或詮釋除外。於往績記錄期間已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註33。

歷史財務資料亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定。

下文載列的會計政策已於歷史財務資料呈列的所有期間貫徹應用。

歷史財務資料乃以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有數值均四捨五入至最接近的千位數(人民幣千元)。

2 重大會計政策資料

(a) 計量基準

編製歷史財務資料所使用的計量基準為歷史成本基準。

(b) 使用估計及判斷

編製符合國際財務報告準則會計準則的歷史財務資料要求管理層作出影響政策應用及資產、負債、收入及開支的報告金額的判斷、估計及假設。估計及相關假設乃基

附錄一

會計師報告

於歷史經驗以及在當前情況下被認為合理的各項其他因素，其結果構成對資產及負債賬面價值作出判斷的基礎，而該等價值無法從其他來源直接獲取。實際結果與該等估計可能有所不同。

貴公司持續審閱該等估計及相關假設。倘對會計估計的修訂僅影響進行該等估計修訂的期間，則於該期間確認有關修訂，倘修訂影響目前及未來期間，則會於進行修訂及未來期間確認有關修訂。

管理層於應用國際財務報告準則會計準則時作出的對歷史財務資料有重大影響的判斷及估計不確定性的主要來源於附註3中討論。

(c) 附屬公司及非控股權益

附屬公司為 貴集團控制的實體。倘 貴集團由於參與該實體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並能透過對實體施加權力而影響該等回報時，則 貴集團控制該實體。附屬公司的財務報表自控制權開始之日起至控制權終止之日均包含於歷史財務資料中。

集團內結餘及交易，以及集團內交易產生的任何未變現收入及開支(除外幣交易收益或虧損外)均予以撇銷。集團內交易產生的未變現虧損以與未變現收益相同的方法撇銷，惟僅於並無減值跡象的情況下進行。

倘 貴集團於附屬公司之權益變動不會導致失去控制權，則入賬列為股權交易。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權時，其終止確認該附屬公司的資產及負債，以及任何相關的非控股權益及其他權益部分。任何所產生收益或虧損於損益中確認。於失去控制權時，於前附屬公司保留的任何權益按公允價值計量。

於 貴公司之財務狀況表內，於附屬公司之投資按成本減減值虧損列賬(見附註2(i)(ii))，除非其分類為持作待售(或計入分類為持作待售之出售組別)則作別論。

(d) 聯營公司

聯營公司為 貴集團或 貴公司對財務及經營政策具重大影響力的實體(惟並無控制權或共同控制權)。

於聯營公司或合營企業之投資按權益法入賬，除非該投資分類為持作待售(或計入分類為持作待售之出售組別)則作別論。根據權益法，投資初步按成本入賬，並就 貴集團應佔被投資公司收購當日可識別資產淨值之公允價值超出投資成本的任何部分(如有)作出調整。投資成本包括購買價、收購該投資直接應佔其他成本，以及構成 貴集團股權投資一部分之聯營公司或合營企業之任何直接投資。其後，投資就 貴集團應佔被

附錄一

會計師報告

投資公司資產淨值的收購後變動及與投資相關的任何減值虧損(見附註2(i)(ii))作出調整。於收購日期超出成本的任何部分，貴集團年內應佔被投資公司之收購後除稅後業績及任何減值虧損於綜合損益表內確認，而貴集團應佔被投資公司其他全面收益之收購後除稅後項目則於綜合損益及其他全面收益表內確認。

倘貴集團應佔聯營公司或合營企業的虧損超出其於該聯營公司或合營企業的權益時，貴集團的權益將調減至零，且終止確認其他虧損，惟倘貴集團須承擔法定或推定責任，或代表被投資公司付款則除外。就此而言，貴集團的權益為按權益法入賬的投資賬面值，連同實質上構成貴集團於該聯營公司或合營企業的投資淨值一部分的任何其他長期權益。

貴集團與其聯營公司及合營企業之間交易產生的未變現溢利及虧損按貴集團於被投資公司的權益撇銷，惟倘未變現虧損可提供已轉讓資產出現減值的證據，則即時於損益中確認。

於所有其他情況下，倘貴集團不再對聯營公司擁有重大影響力或擁有合營企業的共同控制權時，其按出售於該被投資公司的全部權益入賬，由此而產生的收益或虧損於損益中確認。於喪失重大影響力或共同控制權當日在前被投資公司保留的任何權益按公允價值確認，該金額被視為初次確認金融資產時的公允價值(見附註2(e))。

(e) 股本證券其他投資

貴集團有關證券投資(除於附屬公司、聯營公司的投資外)的政策載列如下。

證券投資於貴集團承諾購買／出售該投資之日確認／終止確認。投資初步按公允價值加直接應佔交易成本列賬，惟交易成本直接於損益確認的按公允價值計入損益計量之投資除外。有關集團釐定金融工具公允價值的方法的解釋，請參閱附註30。該等投資其後視乎其分類按下列方式入賬。

(i) 非股權投資

按攤銷成本，倘持有投資的目的為收取合約現金流量，即僅為支付本金及利息。預期信貸虧損、採用實際利率法計算的利息收入(見附註2(t)(ii)(a))、匯兌收益及虧損均於損益中確認。任何終止確認的收益或虧損於損益確認。

(ii) 股權投資

股本證券投資分類為按公允價值計入損益，除非該投資並非持作買賣用途，且於初步確認時，集團不可撤銷地選擇指定該投資為按公允價值計入其他全面收益(不可劃轉)，以致公允價值其後變動於其他全面收益確認。有關選擇乃按逐項工具基準作出，惟僅可於該投資從發行人角度而言符合權益定義時作出。倘對特定投資做出有關選擇，於出售時，於公允價值儲備(不可劃轉)累計的金額將轉撥至保留盈利，且不得重新分類至損益。股本證券投資產生的股息(不論分類為按公允價值計入損益或按公允價值計入其他全面收益)，均於損益中確認為其他收入。

附錄一

會計師報告

(f) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬(見附註2(i)(ii))。

倘物業、廠房及設備項目的主要部分具有不同可使用年期，則彼等作為獨立項目(主要組成部分)入賬。

出售物業、廠房及設備項目的任何收益或虧損於損益中確認。

折舊乃按其估計可使用年期以直線法撇銷物業、廠房及設備的成本減其估計剩餘價值(如有)計算，並一般於損益中確認。

本期間及可資比較期間之估計可使用年期如下：

電子設備	3至5年
傢俬及車輛	4至5年
租賃物業裝修	估計可使用年期與剩餘租期 兩者中的較短者

折舊方法、可使用年期及剩餘價值於每年審閱及調整(倘適用)。

(g) 無形資產

貴集團所收購並具有有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何減值虧損計量(見附註2(i)(ii))。

無形資產的攤銷乃按其估計可使用年期以直線法撇銷無形資產的成本減其估計剩餘價值(如有)計算，並一般於損益中確認。

本期間及可資比較期間之估計可使用年期如下：

軟件	3年
專利	10年

軟件及專利的估計可使用年期乃參照預期服務年期、預期受益年期及適用法律規定之有效年期中最短者而定。

攤銷方法、可使用年期及剩餘價值於每年審閱及調整(倘適用)。

(h) 租賃資產

訂立合約時，貴集團評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而轉移在一段時間內控制使用已識別資產的權利，則該合約屬租賃或包含租賃。倘客戶有權控制已識別資產的使用並從該使用中獲得絕大部分經濟利益時，即擁有控制權。

附錄一

會計師報告

作為承租人

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，貴集團已選擇不將非租賃部分分開，並將各租賃部分及任何相關非租賃部分入賬列作所有租賃的單一租賃部分。

於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下的短期租賃以及低價值項目租賃除外。倘貴集團訂立低價值項目的租賃，貴集團決定是否按租賃基準資本化租賃。倘未資本化，相關的租賃付款於租期內按系統化基準於損益中確認。

倘租賃資本化，租賃負債初步按租期內應付的租賃付款現值確認，並使用租賃隱含的利率(或倘該利率無法即時釐定，則使用相關增量借款利率)貼現。初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，利息開支則使用實際利率法確認。不取決於指數或利率的可變租賃付款並不計入租賃負債的計量，並於產生時計入損益。

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括就於開始日期或之前作出的任何租賃付款調整的租賃負債的初始金額，加上所產生的任何初始直接成本及拆卸及移除相關資產或恢復相關資產或其所在地原貌的估計成本，減任何已收租賃優惠。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註2(i)(ii))。

可退還租金按金根據適用於按攤銷成本入賬的非股權證券投資的會計政策與使用權資產分開入賬(見附註2(e))。按金面值超出初始公允價值的任何部分作為額外租賃付款入賬，並計入使用權資產成本。

倘未來租賃付款因指數或利率變動而變更，倘根據剩餘價值擔保估計貴集團預期應付金額有變，或倘貴集團改變其是否將行使購買、續租或終止選擇權的評估，則會重新計量租賃負債。以此方式重新計量租賃負債時，將相應調整使用權資產賬面值，或倘使用權資產賬面值已減至零，則相應調整於損益列賬。

倘發生租賃修改(即租賃範圍或租賃代價發生變化且最初未在租賃合約中規定)且該租賃修改未作為單獨租賃核算時，租賃負債亦將重新計量。在此情況下，租賃負債根據經修訂租賃付款及租期於修改生效日期使用經修訂折現率重新計量。

於綜合財務狀況表內，長期租賃負債的流動部分確定為報告期後十二個月內到期的合約付款的現值。

(i) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具及合約資產的信貸虧損

貴集團就按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、貿易應收款項、其他應收款項及合約資產)的預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)確認虧損撥備。

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損為信貸虧損之概率加權估計。一般而言，信貸虧損按合約金額與預期金額之間的所有預期現金差額的現值計量。

就未提取的貸款承諾而言，預期現金差額以(i)倘貸款承諾持有人提取貸款而應付予貴集團的合約現金流量及(ii)倘貸款獲提取後貴集團預期收取的現金流量之間的差額計量。

倘影響重大，則預期現金差額使用以下利率貼現：

- 固定利率金融資產、貿易及其他應收款項及合約資產：於初步確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮動利率金融資產：當前實際利率；
- 貸款承諾：針對現金流量特定風險調整的當前無風險利率。

於估計預期信貸虧損時，考慮的最長期限為貴集團面臨信貸風險的最長合約期。

於計量預期信貸虧損時，貴集團考慮毋須付出不必要的成本或努力即可獲得的合理及可支持的資料。相關資料包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損乃按以下任一基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指報告日期後12個月內(或若金融工具的預計年期少於12個月，則為更短的期限)可能發生的違約事件而導致的部分預期信貸虧損；及
- 全期預期信貸虧損：指採用預期信貸虧損模式的項目在預期年限內所有可能發生違約事件而導致的預期信貸虧損。

貴集團按相等於全期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備，惟於以下情況則按12個月預期信貸虧損計量：

- 於報告日期釐定為具有低信貸風險的金融工具；及
- 其他金融工具，其信貸風險(即在金融工具預計年期發生違約的風險)自初始確認以來並未顯著增加。

貿易應收款項及合約資產的虧損撥備一直以相等於全期預期信貸虧損的金額計量。

信貸風險顯著增加

倘釐定金融工具的信貸風險自初始確認以來有否顯著增加及計量預期信貸虧損，貴集團考慮毋須付出不必要的成本或努力即可獲得的合理及可支持的資料。相關資料包括基於 貴集團的過往經驗及已知信貸評估的定量及定性資料及分析(包括前瞻性資料)。

就貸款承諾而言，為評估預期信貸虧損而初始確認的日期被視為 貴集團成為不可撤銷承諾的一方的日期。在評估自初始確認貸款承諾後信貸風險是否顯著增加時，貴集團考慮貸款承諾所涉及的貸款發生違約風險的變化。

貴集團認為，倘債務人不可能全數償付其欠付 貴集團的信貸義務，而 貴集團概無採取變現擔保(如有)等行動的追索權，則金融資產屬違約。

貴集團於各報告日期重新計量預期信貸虧損，以反映金融工具的信貸風險自初始確認以來發生的變動。預期信貸虧損金額的任何變動均會於損益中確認為減值收益或虧損。貴集團確認所有金融工具的減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

信貸減值的金融資產

於各報告日期，貴集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產出現信貸減值。

金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現嚴重財務困難；
- 違反合約，如違約；
- 貴集團以其不會考慮的條款重組貸款或墊款；
- 債務人可能破產或進行其他財務重組；或
- 由於發行人出現財務困難，證券活躍市場消失。

撤銷政策

若實際上存在不可收回情況，則會撤銷金融資產或合約資產的總賬面值。該情況通常出現在 貴集團釐定債務人並無可能產生充足現金流量的資產或收益來源用以償還待撤銷款項時進行撤銷。

其後收回先前撇銷的資產於收回期間在損益內確認減值撥回。

(ii) 其他非流動資產的減值

貴集團會於報告期末審閱內部及外部資料來源，以識別是否有跡象顯示以下資產(商譽除外)可能出現減值或先前確認的減值虧損不再存在或可能已減少：

- 物業、廠房及設備；
- 無形資產；
- 使用權資產；
- 貴公司財務狀況表中於附屬公司之投資；及
- 於聯營公司的權益。

倘出現任何該等跡象，則估計資產之可收回數額。此外，對於尚未可用之無形資產和無預計可使用年限之無形資產而言，須每年估計可收回金額，以確定有否出現減值的情況。

— 計算可收回金額

資產的可收回金額以其公允價值減出售成本和使用價值兩者中的較高者計算。在評估使用價值時，會使用除稅前折現率將估計未來現金流量折現至現值，該折現率應能反映當前市場對金錢時間價值的評估和該資產特定的風險。如資產所產生的現金流入基本上並非獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)來釐定可收回金額。如果可以在合理和一致的基礎上進行分配，則將公司資產賬面值的一部分分配給個別現金產生單位，否則分配給最小的現金產生單位組別。

— 確認減值虧損

倘資產或其所屬的現金產生單位的賬面值高於可收回金額，減值虧損會於損益中確認。就現金產生單位確認的減值虧損會先用以減低任何分配至該現金產生單位(或單位組別)的商譽的賬面值，其後會按比例減低該單位(或單位組別)的其他資產的賬面值，但該資產賬面值不可被減至低於其個別公允價值扣除出售成本(如可計量)或其使用價值(如可釐定)。

— 撥回減損虧損

就商譽以外的資產而言，倘用於釐定可收回金額的估計發生有利的變動，則會撥回減值虧損。與商譽有關的減值虧損不予撥回。

減值虧損的撥回限於過往年度未確認減值虧損時已釐定的資產賬面值。減值虧損的撥回會於確認撥回的年度內計入損益。

(j) 存貨及其他合約成本

存貨指日常業務過程中持有以作銷售，處於為該等銷售的生產過程中，或以在生產過程中或提供服務時所耗用材料或物料形式持有的資產。

存貨按成本與可變現淨值的較低者計量。

成本採用加權平均成本公式計算，包括所有的採購成本、轉換成本以及使存貨達致目前位置及狀態所產生的其他成本。

可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減估計完工成本及銷售所需的估計成本。

(k) 合約資產及合約負債

合約資產於 貴集團根據合約條款無條件享有代價前確認收益時確認(見附註2(t)(i))。合約資產乃就預期信貸虧損進行評估(見附註2(i)(i))，並於收取代價的權利成為無條件時重新分類為應收款項(見附註2(l))。

合約負債於 貴集團確認相關收益前客戶支付不可退還代價時確認(見附註2(t)(i))。倘 貴集團擁有無條件權利可於 貴集團確認相關收益前收取不可退還代價，則合約負債亦予以確認。於該等後續情況下，亦確認相應的應收款項(見附註2(l))。

倘合約包含重大融資部分，合約結餘包括按實際利率法應計的利息。

(l) 貿易及其他應收款項

應收款項於 貴集團具無條件收取代價的權利且僅隨時間推移代價即會成為到期時予以確認。

不包含重大融資部分的貿易應收款項初步按其交易價格計量。包含重大融資部分的貿易應收款項及其他應收款項初步按公允價值加交易成本計量。所有應收款項其後按攤銷成本列賬(見附註2(i)(i))。

(m) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構的活期存款以及可隨時兌換為已知數額現金的短期高流動性投資(該等投資所面臨的價值變動風險並不重大，並於購入起計三個月內到期)。現金及現金等價物就預期信貸虧損進行評估(見附註2(i)(i))。

(n) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按公允價值確認。於初步確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本列賬，除非貼現影響並不重大，在此情況下按發票金額列賬。

(o) 贖回負債

若一項合約包含以現金或其他金融資產購買 貴公司權益工具的責任，即使 貴公司的購買責任以對手方行使贖回權為條件，仍會產生贖回金額的金融負債。贖回負債按 貴公司可能不時須支付的最高贖回金額(按現值基準)計量。任何因重新計量贖回金額所致之贖回負債賬面值變動均於損益確認。當對手方之贖回權終止時，贖回負債當時之賬面值重新分類至權益。

由於 貴公司並無無條件權利將付款延遲至報告日期起計12個月後，贖回負債被分類為流動負債。

(p) 研發開支

研發開支包括可直接歸屬於研發活動或可按合理基準分配予有關活動的所有開支。研發開支於產生期間確認為開支。

(q) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃供款

薪金、年度花紅、帶薪年假、界定供款退休計劃供款及非貨幣福利成本於僱員提供服務的年度累計。倘付款或結算被延遲且影響重大，則該等金額按其現值列示。

根據 貴集團附屬公司所在司法轄區的相關勞動規則及法規向當地退休計劃作出的供款於產生時在損益確認為開支。

(ii) 以股份為基準的付款

向僱員所授購股權的公允價值確認為僱員成本，並於權益的資本儲備作出相應調增。公允價值在授出日期採用二項式期權定價模式，並計及授出購股權之條款及條件計量。倘僱員須符合歸屬條件才能無條件地享有購股權的權利，在考慮到購股權歸屬的可能性後，估計授予購股權的公允價值總額便會在整個歸屬期內分攤。

歸屬期內會審閱預期將會歸屬之購股權數目。由此對先前年份確認的累計公允價值作出的任何調整，均在回顧年度的損益中扣除／計入，惟原員工開支合資格確認為資產，並相應調整資本儲備。於歸屬日期，會對確認為開支的數額作出調整，以反映所歸屬購股權的實際數目(並對資本儲備作出相應調整)，惟僅因未能達成與 貴公司股份市價有關的歸屬條件而遭沒收的購股權則除外。權益金額於資本儲備確認，直至購股權獲行使(當其計入於已發行股份的實收資本中確認的金額時)或購股權到期(當其直接分配至保留利潤時)。

附錄一

會計師報告

(iii) 離職福利

離職福利於 貴集團不再撤回提供該等福利與 貴集團就重組確認成本兩者的較早者列為開支。

(r) 所得稅

所得稅開支包括即期稅項及遞延稅項。所得稅開支除涉及業務合併或直接於權益或其他全面收益（「其他全面收益」）確認的項目外，均於損益確認。

即期稅項包括本年度應課稅收益或虧損的估計應付或應收稅款，以及對過往年度應付或應收稅款作出的任何調整。即期應付或應收稅項金額乃對預期應付或應收稅項的最佳估計，其反映與所得稅有關的任何不明朗因素。該金額採用於報告日期已執行或實質上已執行之稅率計量。即期稅項亦包括因股息產生之任何稅項。

即期稅項資產及負債僅於達成若干標準後方獲抵銷。

遞延稅項乃就資產及負債於財務報告目的之賬面值與計稅金額之間的暫時性差額而確認。以下各項不予確認遞延稅項：

- 初步確認某項不屬業務合併且對會計處理或應課稅利潤或虧損均無影響的交易的資產或負債所產生的暫時性差額，且不產生相等的應課稅及可予扣稅暫時性差額；及
- 與附屬公司及聯營公司投資相關之暫時性差異，惟以 貴集團能夠控制撥回暫時性差額時點及該等暫時性差額於可見將來不大可能撥回為限。

貴集團就其租賃負債及使用權資產分別確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

遞延稅項資產乃就未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及可扣稅暫時性差額確認，惟以有可能動用未來應課稅溢利的情況為限。未來應課稅溢利根據相關應課稅暫時性差額的撥回確定。倘應課稅暫時性差額的金額不足以全數確認遞延稅項資產，則根據 貴集團個別附屬公司的業務計劃考慮未來應課稅溢利，並就撥回現有暫時性差額作出調整。遞延稅項資產於各報告日期進行檢討，並於不再可能實現相關稅項利益時扣減；當未來應課稅溢利的可能性提高時，此類扣減將予以撥回。

遞延稅項之計量反映 貴集團預期於報告日期以其資產與負債之賬面值回收或結算所隨之稅務後果。

遞延稅項資產及負債僅於達成若干標準後方獲抵銷。

(s) 撥備及或然負債

當 貴集團因過往事項須承擔法定或推定責任，而履行該責任很可能需要經濟利益流出且其可作出可靠估計時，則確認撥備。倘貨幣的時間價值屬重大，則撥備按預計清償有關責任所需開支的現值列賬。

倘不可能需要經濟利益流出，或是無法對有關數額作出可靠估計，則將有關責任披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性極低者則除外。倘可能責任僅視乎一項或多項未來事項是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性極低者除外。

若預期清償某撥備所需的部分或全部開支將由另一方償付，則就任何基本確定會收到的預期償付款項確認一項單獨資產。確認的償付款項金額以該撥備的賬面值為限。

(t) 收入及其他收益

貴集團在 貴集團日常業務過程中銷售貨品、提供服務所產生的收入分類為收益。

收益於產品或服務的控制權轉移至客戶時確認。對於隨時間履行的每項履約責任， 貴集團通過計量完成該項履約責任的進度隨時間確認收益。倘 貴集團未隨時間履行履約責任，則履約責任於某一時點按 貴集團預期有權收取的承諾代價金額(不包括代表第三方收取的金額)履行。收益不包括增值稅或其他銷售稅，並扣除任何貿易折扣後確認。

收益按其獨立售價分配至各項履約責任。 貴集團一般根據可觀察價格釐定獨立售價。倘獨立售價不可透過過往交易觀察， 貴集團會根據多項因素(包括但不限於管理層批准的價目表或成本加利潤分析)估計獨立售價。

收益一般按總額基準確認，因為 貴集團是委託人並於產品或服務轉移給客戶之前取得其控制權。此外， 貴集團主要負責履行合約、承擔存貨風險並可於銷售予客戶時酌情釐定價格。

貴集團的收入及其他收益確認政策詳情如下。

(i) 來自客戶合約的收入

貴集團的主要業務為主要通過本地化部署向大型客戶提供AI勞動力解決方案，在較少的程度上， 貴集團亦通過雲端部署提供AI勞動力解決方案。

根據產品性質及合約條款的不同，AI勞動力解決方案的收益在客戶接受可交付產品時或當客戶獲得解決方案的控制權時的時間點確認，或隨著 貴集團在服務期或會

附錄一

會計師報告

員訂閱期內向客戶提供持續服務而隨時間確認。合約負債於客戶在 貴集團確認相關收益前支付不可退還代價時確認。

(ii) 其他來源的收入及其他收益

(a) 利息收入

利息收入採用實際利率法確認。「實際利率」指將金融資產預期存續期間內估計未來現金收入準確折現至該金融資產賬面總額的利率。於計算利息收入時，將實際利率應用於資產的賬面總額(當資產未發生信貸減值時)。然而，就初始確認後成為信貸減值的金融資產而言，利息收入乃透過將實際利率應用於該金融資產的攤銷成本計算。倘資產不再信貸減值，則恢復使用總額基準計算利息收入。

(b) 政府補助

倘可合理保證將收取政府補助且 貴集團符合補助所附條件，則政府補助初步於財務狀況表確認。補償 貴集團所產生開支的補助於開支產生的當期系統地於損益確認為收入。補償 貴集團資產成本的補助金通過將該補助金設為遞延收入在綜合財務狀況表中列示，並因此在資產使用年期內有系統地於損益內實際確認。

(u) 外幣換算

外幣交易按交易日期的匯率換算為集團公司各自的功能貨幣。

以外幣計價的貨幣資產及負債按報告日期的匯率換算為功能貨幣。以外幣按公允價值計量的非貨幣資產及負債按公允價值確定時的匯率換算為功能貨幣。外幣差額一般於損益確認。

海外經營業績乃按近似交易日期外幣匯率的匯率換算為人民幣。財務狀況表項目按於報告期末的收市外幣匯率換算為人民幣。由此產生的匯兌差額於其他全面收益內確認，並於匯兌儲備的權益內獨立累計。

(v) 關聯方

(a) 倘屬以下人士，則該人士或其家族之近親與 貴集團有關連：

- (i) 擁有 貴集團之控制權或共同控制權；
- (ii) 對 貴集團有重大影響；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員。

(b) 倘符合下列任何條件，則該實體與 貴集團有關連：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
- (ii) 一間實體為另一間實體之聯營公司或合營企業(或為另一實體所屬集團成員公司的聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一間實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為 貴集團或為 貴集團有關連的實體就僱員福利而設立的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受第(a)項所識別人土控制或共同控制。
- (vii) 第(a)(i)項所識別人土對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。
- (viii) 該實體或該實體所屬集團之任何成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理層成員服務。

該人士家族之近親乃指與實體交易時預期可影響該人士或受其影響的家族成員。

(w) 分部報告

經營分部及財務報表所呈列各分部的金額，乃根據定期向 貴集團最高行政管理人員提供就 貴集團各項業務及地理位置分配資源及評估其表現的財務資料中識別出來。

就財務呈報而言，除非分部具備相似的經濟特徵及在產品和服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面相似，否則個別重大經營分部不會進行匯總。倘個別非重大的經營分部符合上述大部分條件，則可進行匯總。

3 會計判斷及估計

附註27包含有關以權益結算以股份為基礎的付款的假設及其風險因素資料。其他估計不確定性的主要來源如下：

(i) 預期信貸虧損之虧損撥備

貴集團根據相關金融工具的信貸風險估計按攤銷成本計量的貿易及其他應收款項以及合約資產的預期信貸虧損的虧損撥備金額。虧損撥備金額乃按資產賬面值及估計

附錄一

會計師報告

未來現金流量現值計量，並經考慮相關金融工具的預期未來信貸虧損。相關金融工具的信貨風險評估涉及高度估計及不確定性。當實際未來現金流量少於預期或多於預期，則相應產生重大減值虧損或重大減值虧損撥回。

(ii) 確認遞延稅項資產

倘可能有應課稅溢利可用作抵銷虧損，則就未動用稅項虧損及可扣稅暫時性差額確認遞延稅項資產。釐定可予確認的遞延稅項資產金額時，管理層須根據未來應課稅溢利可能產生之時間及水平，連同未來稅項計劃策略作出重大判斷。

(iii) 透過合約安排對其他實體的控制評估

於2018年12月6日，貴集團與南京琬如藝網絡科技有限公司及其登記股東訂立一系列合約安排（「合約安排」）。

貴集團認為其透過合約安排控制該實體，儘管其並未直接持有該實體的任何權益，因為其對該實體的財務及營運政策擁有權力，並透過合約安排從該實體的業務活動中獲得絕大部分利益。

因此，該實體於截至2022年、2023年12月31日止年度已入賬列作一家附屬公司，並已於2024年11月30日終止綜合入賬（誠如附註14所披露）。然而，中國現行法律制度的不確定性可能限制貴集團執行中國合約安排的能力。在釐定貴集團能否對該等實體行使控制權時涉及重大判斷。然而，貴公司董事在聽取中國法律顧問的意見後，認為中國合約安排於重大方面符合適用的法律及法規，屬合法且有效。

4 收入及分部報告

(a) 收入

貴集團的主要業務為向客戶提供各種AI勞動力解決方案。

(i) 收入分類

按主要產品或服務類別劃分的客戶合約收入分類如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
國際財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收入					
AI勞動力解決方案	222,813	530,806	655,438	293,112	325,808

附錄一

會計師報告

按收入確認時間劃分的客戶合約收入分類如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
按收入確認時間分類					
某一時間點	212,234	516,828	654,320	292,590	325,656
隨時間	10,579	13,978	1,118	522	152
	<u>222,813</u>	<u>530,806</u>	<u>655,438</u>	<u>293,112</u>	<u>325,808</u>

於往績記錄期間，與 貴集團交易額超過 貴集團各年度收入10%的客戶如下。 貴集團的集中信貸風險之詳情載於附註30(a)。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
客戶A	36,931	195,094	422,152	202,698	209,888
客戶B	34,595	不適用*	不適用*	不適用*	不適用*
客戶C	不適用*	56,642	不適用*	不適用*	不適用*

* 低於 貴集團相應年度收入的10%。

(ii) 來自於報告日期存在的客戶合約而預期將於未來確認的收入

貴集團已將國際財務報告準則第15號第121段的可行權宜方法應用於其貨物及服務銷售合約，因此，有關預期於未來確認的收入的資料並無披露於 貴集團在履行該等合約(預期期限為一年或以下)項下的餘下履約責任時有權獲得的收入。

(b) 分部報告

經營分部乃根據 貴集團最高行政管理人員定期審閱分配予分部資源及評估其表現的內部報告而釐定。

貴集團的最高行政管理人員根據內部管理職能作出資源分配決策，並將 貴集團的業務表現作為一項綜合業務進行評估。因此， 貴集團僅有一個經營分部，因此並無呈列任何分部資料。

由於 貴集團絕大部分業務及資產均位於中國，故並無呈列地區資料。

附錄一

會計師報告

5 其他收入及其他(虧損)/收益淨額

(a) 其他收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助(附註i)	17,591	13,763	10,185	6,738	1,058
增值稅(「增值稅」)退稅及 折扣(附註ii)	270	2,082	524	520	35
其他	111	131	137	138	78
	<u>17,972</u>	<u>15,976</u>	<u>10,846</u>	<u>7,396</u>	<u>1,171</u>

附註：

- (i) 截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，貴集團分別收到人民幣11,996,000元、人民幣10,280,000元、人民幣7,457,000元、人民幣4,010,000元(未經審核)及人民幣1,058,000元，作為對貴集團技術研發及區域經濟發展貢獻獎勵的無條件政府補助，以及分別收到人民幣4,629,000元、人民幣2,430,000元、人民幣2,552,000元、人民幣2,552,000元(未經審核)及人民幣零元，作為租賃物業補貼的無條件政府補助。

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，作為租賃物業補貼的有條件政府補助，貴集團於相關條件獲達成時於綜合損益表確認，分別為人民幣966,000元、人民幣1,053,000元、人民幣176,000元、人民幣176,000元(未經審核)及人民幣零元。

- (ii) 根據《進一步鼓勵軟件產業和集成電路產業發展若干政策的通知》(國發[2011]第4號)，在中國銷售自主研發軟件產品的企業，其在中國銷售軟件產品的實際增值稅稅率超過銷售額3%的部分，可享有增值稅退稅。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，貴集團分別收到增值稅退稅人民幣零元、人民幣268,000元、人民幣76,000元、人民幣72,000元(未經審核)及人民幣35,000元。

根據《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(2019年第39號公告)，自2019年4月1日至2022年12月31日及於2023年，貴公司及貴集團一間附屬公司將按合資格進項增值稅額外10%及5%抵扣應繳增值稅。截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，貴集團分別收到有關增值稅折扣人民幣270,000元、人民幣1,814,000元、人民幣448,000元、人民幣448,000元(未經審核)及人民幣零元。

(b) 其他(虧損)/收益淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
出售物業、廠房及設備之 收益淨額	—	48	15	17	—
其他	(125)	(10)	(693)	(677)	167
	<u>(125)</u>	<u>38</u>	<u>(678)</u>	<u>(660)</u>	<u>167</u>

附錄一

會計師報告

6 除稅前虧損

除稅前虧損經扣除／(計入)下列各項：

(a) 財務收入淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
銀行存款利息收入	9,458	4,606	2,239	624	465
財務收入	9,458	4,606	2,239	624	465
租賃負債利息開支 (附註20(c))	(759)	(435)	(240)	(158)	(99)
財務成本	(759)	(435)	(240)	(158)	(99)
財務收入淨額	<u>8,699</u>	<u>4,171</u>	<u>1,999</u>	<u>466</u>	<u>366</u>

(b) 員工成本

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金、工資及其他福利 ...	95,848	82,843	60,301	32,444	19,189
定額供款退休計劃供款 ...	5,306	3,353	2,115	1,169	772
以權益結算以股份為基礎 的付款開支(附註27) ...	6,172	7,835	21,479	10,723	10,719
	<u>107,326</u>	<u>94,031</u>	<u>83,895</u>	<u>44,336</u>	<u>30,680</u>

附註：

- (i) 貴集團的僱員須參與由地方市級政府管理及運作的定額供款退休計劃。貴集團按地方市政府核定的僱員平均薪金的若干比例向計劃供款，用於撥付僱員的退休福利。

除上述供款外，貴集團毋須就支付該等計劃有關的退休福利承擔其他重大責任。

附錄一

會計師報告

(c) 其他項目

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
折舊及攤銷					
—物業、廠房及設備 (附註11)	6,257	7,446	7,276	4,251	2,731
—使用權資產(附註12) ...	7,345	7,398	5,887	3,229	2,198
—無形資產(附註13)	747	553	220	169	38
貿易及其他應收款項以及 合約資產的減值虧損 ...	3,553	11,750	21,170	10,345	6,115
研發開支(i)	75,433	129,569	150,129	82,098	66,539
[編纂]開支	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

(i) 截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，研發開支包括員工成本及折舊費用分別為人民幣54,203,000元、人民幣53,021,000元、人民幣40,861,000元、人民幣19,858,000(未經審核)及人民幣12,889,000元，該等金額亦計入上述單獨披露的相關總額內。

7 綜合損益表中的所得稅

(a) 綜合損益表中的所得稅指：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
即期稅項：					
年內／期內中國企業所得 稅撥備	134	—	—	—	—
過往年度超額撥備	—	(60)	—	—	—
總計	<u>134</u>	<u>(60)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附註：根據中國企業所得稅法(「稅法」)，貴集團於中國的附屬公司須按法定所得稅率25%繳納所得稅，惟享有高新技術企業適用之優惠稅率15%者除外。貴公司於2022年取得高新技術企業證書，自2022年至2024年期間享有15%的所得稅優惠稅率。

附錄一

會計師報告

(b) 按適用稅率計算的稅項開支／(收益)與會計虧損之間的對賬：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
除稅前虧損	(110,919)	(95,967)	(111,699)	(73,768)	(8,290)
按25%的中國法定稅率計算 之除稅前虧損之名義稅 項	(27,730)	(23,992)	(27,925)	(18,442)	(2,073)
優惠稅率之影響	11,871	6,167	9,708	5,239	(1,747)
研發開支超額抵扣	(9,393)	(12,952)	(11,780)	(6,886)	(3,313)
贖回負債之增值之稅務影 響	8,799	8,799	8,076	4,399	—
未確認稅項虧損及暫時性 差額的稅務影響	14,557	19,611	16,338	13,923	4,298
不可扣稅開支的稅務影響	2,030	2,367	5,583	1,767	2,835
過往年度超額撥備	—	(60)	—	—	—
實際稅項開支／(收益)	134	(60)	—	—	—

8 董事酬金

於歷史財務資料錄得的董事酬金如下：

	截至2022年12月31日止年度						
	董事酬金	薪金、津貼及 實物福利	酌情花紅	退休計劃供款	小計	以權益結算 以股份為基礎的 付款開支	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註(i))	人民幣千元
執行董事							
司馬華鵬	—	1,225	—	43	1,268	—	1,268
陳莉萍	—	1,878	—	63	1,941	957	2,898
孫凱	—	784	—	19	803	1,246	2,049
Shao Jiahao (附註(b))	—	497	—	24	521	—	521
非執行董事							
肖鴻達 (附註(f))	—	—	—	—	—	—	—
程華傑 (附註(f))	—	—	—	—	—	—	—
張培鵬 (附註(f))	—	—	—	—	—	—	—
李陽 (附註(f))	—	—	—	—	—	—	—
Lian Suping (附註(d))	—	—	—	—	—	—	—
Liu Wei (附註(a))	—	—	—	—	—	—	—
Zhang Dong (附註(a))	—	—	—	—	—	—	—
監事							
王倩 (附註(h))	—	353	—	29	382	—	382
	—	4,737	—	178	4,915	2,203	7,118

附錄一

會計師報告

截至2023年12月31日止年度

	董事袍金	薪金、津貼及 實物福利	酌情花紅	退休計劃供款	小計	以權益結算 以股份為基礎的 付款開支	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註(i))	人民幣千元
執行董事							
司馬華鵬	—	1,225	758	46	2,029	—	2,029
孫凱	—	747	144	18	909	1,246	2,155
陳莉萍	—	1,815	200	68	2,083	957	3,040
唐翠翠(附註(d))	—	668	—	14	682	140	822
毛麗豔(附註(d))	—	905	200	48	1,153	1,939	3,092
Shao Jiahao(附註(b))	—	—	—	—	—	—	—
非執行董事							
程華傑(附註(f))	—	—	—	—	—	—	—
肖鴻達(附註(f))	—	—	—	—	—	—	—
張培鵬(附註(f))	—	—	—	—	—	—	—
李陽(附註(f))	—	—	—	—	—	—	—
Lian Suping(附註(d))	—	—	—	—	—	—	—
Liu Wei(附註(a))	—	—	—	—	—	—	—
Zhang Dong(附註(a))	—	—	—	—	—	—	—
漆瀟瀟(附註(c))	—	—	—	—	—	—	—
監事							
王倩(附註(h))	—	352	35	29	416	—	416
	—	5,712	1,337	223	7,272	4,282	11,554

截至2024年12月31日止年度

	董事袍金	薪金、津貼及 實物福利	酌情花紅	退休計劃供款	小計	以權益結算 以股份為基礎的 付款開支	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註(i))	人民幣千元
執行董事							
司馬華鵬	—	1,225	5	46	1,276	—	1,276
孫凱	—	675	126	19	820	1,249	2,069
陳莉萍	—	1,848	446	71	2,365	3,537	5,902
唐翠翠(附註(d))	—	803	30	15	848	141	989
毛麗豔(附註(d))	—	1,006	144	47	1,197	1,945	3,142
非執行董事							
程華傑(附註(f))	—	—	—	—	—	—	—
肖鴻達(附註(f))	—	—	—	—	—	—	—
張培鵬(附註(f))	—	—	—	—	—	—	—
李陽(附註(f))	—	—	—	—	—	—	—
漆瀟瀟(附註(c))	—	—	—	—	—	—	—
Lian Suping(附註(d))	—	—	—	—	—	—	—
張浩(附註(e))	—	—	—	—	—	—	—
監事							
王倩(附註(h))	—	359	—	29	388	48	436
	—	5,916	751	227	6,894	6,920	13,814

附錄一

會計師報告

截至2024年6月30日止六個月(未經審核)

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	小計 人民幣千元	以權益結算 以股份為基礎的	總計 人民幣千元
						付款開支 人民幣千元 (附註(i))	
執行董事							
司馬華鵬	—	612	—	23	635	—	635
孫凱	—	324	—	9	333	621	954
陳莉萍	—	935	—	35	970	1,766	2,736
唐翠翠(附註(d))	—	399	—	8	407	70	477
毛麗豔(附註(d))	—	513	—	24	537	967	1,504
非執行董事							
程華傑(附註(f))	—	—	—	—	—	—	—
肖鴻達(附註(f))	—	—	—	—	—	—	—
張培鵬(附註(f))	—	—	—	—	—	—	—
李陽(附註(f))	—	—	—	—	—	—	—
漆瀟瀟(附註(c))	—	—	—	—	—	—	—
Lian Suping(附註(d))	—	—	—	—	—	—	—
監事							
王倩(附註(h))	—	179	—	14	193	24	217
	—	2,962	—	113	3,075	3,448	6,523

截至2025年6月30日止六個月

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	小計 人民幣千元	以權益結算 以股份為基礎的	總計 人民幣千元
						付款開支 人民幣千元 (附註(i))	
執行董事							
司馬華鵬	—	613	—	23	636	—	636
孫凱	—	324	—	10	334	623	957
陳莉萍	—	913	—	35	948	1,765	2,713
唐翠翠(附註(d))	—	380	—	8	388	70	458
毛麗豔(附註(d))	—	511	—	26	537	970	1,507
非執行董事							
程華傑(附註(f))	—	—	—	—	—	—	—
肖鴻達(附註(f))	—	—	—	—	—	—	—
張培鵬(附註(f))	—	—	—	—	—	—	—
李陽(附註(f))	—	—	—	—	—	—	—
漆瀟瀟(附註(c))	—	—	—	—	—	—	—
監事							
王倩(附註(h))	—	58	—	5	63	24	87
	—	2,799	—	107	2,906	3,452	6,358

附註：

- Liu Wei先生及Zhang Dong先生於2023年2月辭任非執行董事。
- Shao Jiahao先生於2023年2月辭任執行董事。
- 漆瀟瀟女士於2023年2月獲委任為非執行董事。
- 唐翠翠女士及毛麗豔女士於2023年2月獲委任為執行董事。Lian Suiping女士於2024年8月辭任非執行董事，而唐翠翠女士則於2025年10月辭任執行董事。

附錄一

會計師報告

- (e) 張浩先生於2024年8月獲委任為非執行董事及於2025年10月辭任非執行董事。
- (f) 程華傑先生、肖鴻達先生、張培鵬先生及李陽先生於2025年10月辭任非執行董事。
- (g) 李東先生、沈鵬先生、戴先熾先生於2025年10月獲委任為獨立非執行董事。
- (h) 王倩女士於2025年2月辭任監事職務。
- (i) 指根據 貴集團購股權計劃授予董事及監事的購股權的估計價值。股份獎勵價值乃根據附註2(q)(ii)所述 貴集團以股份為基礎付款交易的會計政策及該政策計量。該等實物利益的詳情(包括所授出購股權之主要條款及數目)披露於附註27。

於往績記錄期間內，概無董事或監事放棄或同意放棄任何酬金，且 貴集團並無支付或應付董事及監事款項，作為吸引彼等加入 貴集團或加入 貴集團後之獎勵或離任 貴集團任何成員公司管理事務職位的補償。

9 最高薪酬人士

於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，五名最高薪酬人士中分別有三名、四名、四名、四名及四名為董事，彼等之薪酬於附註8披露。其餘非董事及非監事的最高薪酬人士的薪金總額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利 ...	1,501	710	490	245	244
酌情花紅	1,048	93	—	—	—
以權益結算以股份為基礎 的付款開支	2,079	221	10,680	5,339	5,332
退休計劃供款	73	46	12	6	7
	<u>4,701</u>	<u>1,070</u>	<u>11,182</u>	<u>5,590</u>	<u>5,583</u>

截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2024年及2025年6月30日止六個月，兩名、一名、一名、一名及一名非董事及非監事的最高薪酬人士的薪金分別介乎以下範圍：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人數	人數	人數	人數	人數
零至1,000,000港元(「港元」) ...	—	—	—	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元 ...	1	1	—	—	—
4,000,001港元至4,500,001港元 ...	1	—	—	—	—
6,000,001港元至6,500,000港元 ...	—	—	—	1	1
12,000,001港元至12,500,000港元	—	—	1	—	—

附錄一

會計師報告

10 每股虧損

(a) 每股基本虧損

於往績記錄期間，每股基本虧損乃按 貴公司普通權益股東應佔年內／期內虧損及已發行或視為已發行普通股的加權平均數計算。

誠如附註1所述，貴公司已於2025年2月18日改制為股份有限公司，並發行15,999,999股每股面值人民幣1元的股份。就計算基本及攤薄每股虧損而言，貴公司改制為股份有限公司前被視為已發行普通股的加權平均數，乃經假設轉換為股份公司已自2022年1月1日開始，以2025年2月18日轉換時確立的轉換比率釐定。

貴公司普通權益股東應佔年內／期內虧損

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴公司所有權益股東應佔年內／期內虧損	(111,053)	(95,907)	(111,699)	(73,768)	(8,290)
贖回負債應佔年內／期內虧損分配(附註26)	63,380	54,736	58,350	42,101	—
貴公司普通權益股東應佔年內／期內虧損	<u>(47,673)</u>	<u>(41,171)</u>	<u>(53,349)</u>	<u>(31,667)</u>	<u>(8,290)</u>

視為已發行普通股的加權平均數

	於12月31日			於6月30日	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
視為於1月1日發行的已發行普通股	15,999,999	15,999,999	15,999,999	15,999,999	15,999,999
贖回負債的影響(附註26)	(9,131,544)	(9,131,544)	(8,358,107)	(9,131,544)	—
已發行普通股的影響	—	—	—	—	107,875
視為於年末／期末發行的普通股的加權平均數	<u>6,868,455</u>	<u>6,868,455</u>	<u>7,641,892</u>	<u>6,868,455</u>	<u>16,107,874</u>

(b) 每股攤薄虧損

由於贖回負債(附註26)具有反攤薄效應，故計算每股攤薄虧損時未計入贖回負債。因此，於往績記錄期間內的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

附錄一

會計師報告

11 物業、廠房及設備

貴集團	電子設備	傢俬及車輛	租賃物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：				
於2022年1月1日	17,833	1,982	5,225	25,040
添置	5,737	1,435	—	7,172
於2022年12月31日及 2023年1月1日	23,570	3,417	5,225	32,212
添置	7,300	—	151	7,451
出售	(129)	—	—	(129)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	30,741	3,417	5,376	39,534
添置	1,586	—	1,615	3,201
出售	(144)	(7)	—	(151)
於2024年12月31日及 2025年1月1日	32,183	3,410	6,991	42,584
添置	53	37	—	90
於2025年6月30日	32,236	3,447	6,991	42,674
累計折舊：				
於2022年1月1日	(10,221)	(770)	(986)	(11,977)
年內支出	(4,059)	(454)	(1,744)	(6,257)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	(14,280)	(1,224)	(2,730)	(18,234)
年內支出	(5,214)	(626)	(1,606)	(7,446)
出售撥回	111	—	—	111
於2023年12月31日及 2024年1月1日	(19,383)	(1,850)	(4,336)	(25,569)
年內支出	(5,307)	(571)	(1,398)	(7,276)
出售撥回	100	3	—	103
於2024年12月31日及 2025年1月1日	(24,590)	(2,418)	(5,734)	(32,742)
期內支出	(2,214)	(248)	(269)	(2,731)
於2025年6月30日	(26,804)	(2,666)	(6,003)	(35,473)
賬面淨值：				
於2022年12月31日	<u>9,290</u>	<u>2,193</u>	<u>2,495</u>	<u>13,978</u>
於2023年12月31日	<u>11,358</u>	<u>1,567</u>	<u>1,040</u>	<u>13,965</u>
於2024年12月31日	<u>7,593</u>	<u>992</u>	<u>1,257</u>	<u>9,842</u>
於2025年6月30日	<u>5,432</u>	<u>781</u>	<u>988</u>	<u>7,201</u>

附錄一

會計師報告

貴公司	電子設備	傢俬及車輛	租賃物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：				
於2022年1月1日	14,655	1,081	535	16,271
添置	2,476	5	—	2,481
於2022年12月31日及 2023年1月1日	17,131	1,086	535	18,752
添置	225	—	—	225
出售	(129)	—	—	(129)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	17,227	1,086	535	18,848
添置	42	—	—	42
於2024年12月31日及 2025年1月1日	17,269	1,086	535	18,890
添置	53	37	—	90
於2025年6月30日	17,322	1,123	535	18,980
累計折舊：				
於2022年1月1日	(8,003)	(627)	(342)	(8,972)
年內支出	(3,459)	(148)	(178)	(3,785)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	(11,462)	(775)	(520)	(12,757)
年內支出	(2,905)	(92)	(15)	(3,012)
出售撥回	111	—	—	111
於2023年12月31日及 2024年1月1日	(14,256)	(867)	(535)	(15,658)
年內支出	(1,579)	(96)	—	(1,675)
於2024年12月31日及 2025年1月1日	(15,835)	(963)	(535)	(17,333)
期內支出	(384)	(36)	—	(420)
於2025年6月30日	(16,219)	(999)	(535)	(17,753)
賬面淨值：				
於2022年12月31日	5,669	311	15	5,995
於2023年12月31日	2,971	219	—	3,190
於2024年12月31日	1,434	123	—	1,557
於2025年6月30日	1,103	124	—	1,227

附錄一

會計師報告

12 使用權資產

貴集團	租賃物業
	人民幣千元
成本：	
於2022年1月1日	27,985
添置	1,899
於2022年12月31日及2023年1月1日	29,884
添置	1,432
修改	(443)
出售	(567)
於2023年12月31日及2024年1月1日	30,306
添置	3,663
出售	(9,487)
於2024年12月31日及2025年1月1日	24,482
添置	5,075
出售	(20,819)
於2025年6月30日	8,738
累計折舊：	
於2022年1月1日	(9,427)
年內支出	(7,345)
於2022年12月31日及2023年1月1日	(16,772)
年內支出	(7,398)
出售撥回	568
於2023年12月31日及2024年1月1日	(23,602)
年內支出	(5,887)
出售撥回	8,473
於2024年12月31日及2025年1月1日	(21,016)
期內支出	(2,198)
出售撥回	20,819
於2025年6月30日	(2,395)
賬面淨值：	
於2022年12月31日	13,112
於2023年12月31日	6,704
於2024年12月31日	3,466
於2025年6月30日	6,343

附錄一

會計師報告

貴公司	租賃物業
	人民幣千元
成本：	
於2022年1月1日	20,819
添置	1,899
於2022年12月31日及2023年1月1日	22,718
修改	(443)
於2023年12月31日及2024年1月1日	22,275
出售	(1,456)
於2024年12月31日及2025年1月1日	20,819
添置	5,075
出售	(20,819)
於2025年6月30日	5,075
累計折舊：	
於2022年1月1日	(7,508)
年內支出	(4,887)
於2022年12月31日及2023年1月1日	(12,395)
年內支出	(4,676)
於2023年12月31日及2024年1月1日	(17,071)
年內支出	(4,180)
出售撥回	1,456
於2024年12月31日及2025年1月1日	(19,795)
期內支出	(1,587)
出售撥回	20,819
於2025年6月30日	(563)
賬面淨值：	
於2022年12月31日	10,323
於2023年12月31日	5,204
於2024年12月31日	1,024
於2025年6月30日	4,512

於 貴集團綜合損益表確認的租賃相關開支項目分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按相關資產類別劃分的使 用權資產的折舊費用： 持作自用租賃物業 (附註i)	7,345	7,398	5,887	3,229	2,198
租賃負債的利息開支 (附註6(a))	759	435	240	158	99
短期租賃相關開支	1,009	1,403	1,378	951	191

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) 於往績記錄期間，貴集團透過租賃協議租賃若干辦公室物業及宿舍，該等租賃協議不包含可變租賃付款條款。租賃通常為期2至5年。

租賃現金流出總額、租賃負債到期分析以及租賃產生之未來現金流出之詳情分別載於附註20(d)、24及30(b)。

13 無形資產

貴集團	軟件	專利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
於2022年1月1日、2023年1月1日、 2024年1月1日、2025年1月1日及 2025年6月30日	3,800	752	4,552
累計攤銷：			
於2022年1月1日	(2,505)	(34)	(2,539)
年內支出	(672)	(75)	(747)
於2022年12月31日及2023年1月1日	(3,177)	(109)	(3,286)
年內支出	(478)	(75)	(553)
於2023年12月31日及2024年1月1日	(3,655)	(184)	(3,839)
年內支出	(145)	(75)	(220)
於2024年12月31日及2025年1月1日	(3,800)	(259)	(4,059)
期內支出	—	(38)	(38)
於2025年6月30日	(3,800)	(297)	(4,097)
賬面淨值：			
於2022年12月31日	623	643	1,266
於2023年12月31日	145	568	713
於2024年12月31日	—	493	493
於2025年6月30日	—	455	455

附錄一

會計師報告

貴公司	軟件	專利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：			
於2022年1月1日、2023年1月1日、 2024年1月1日、2025年1月1日及 2025年6月30日	3,677	606	4,283
累計攤銷：			
於2022年1月1日	(2,503)	(31)	(2,534)
年內支出	(624)	(60)	(684)
於2022年12月31日及2023年1月1日	(3,127)	(91)	(3,218)
年內支出	(436)	(61)	(497)
於2023年12月31日及2024年1月1日	(3,563)	(152)	(3,715)
年內支出	(114)	(61)	(175)
於2024年12月31日及2025年1月1日	(3,677)	(213)	(3,890)
期內支出	—	(30)	(30)
於2025年6月30日	(3,677)	(243)	(3,920)
賬面淨值：			
於2022年12月31日	550	515	1,065
於2023年12月31日	114	454	568
於2024年12月31日	—	393	393
於2025年6月30日	—	363	363

年內攤銷支出計入綜合損益表中的「行政及其他經營開支」。

14 於附屬公司之投資

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市股份，按成本計算	2,000	14,000	102,000	302,000

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間及於本報告日期，貴公司於下列附屬公司中擁有直接或間接權益。

擁有權益比例

公司名稱	註冊成立及 經營/成立地點	註冊資本詳情	繳足股本詳情	貴集團的實際權益				由 貴公司持有				由 附屬公司持有				
				於12月31日	於6月30日	於12月31日	於6月30日	於12月31日	於6月30日	於12月31日	於6月30日	於12月31日	於6月30日	於12月31日	於6月30日	
上海硅壽智能科技 有限公司 (附註(i)(iii))	中國 於2015年 8月10日	人民幣 10,000,000元	人民幣 零元	2022年 100%	2023年 100%	2024年 100%	2025年 100%	2022年 100%	2023年 100%	2024年 100%	2025年 100%	2022年 —	2023年 —	2024年 —	2025年 —	主要業務 AI人力資源解決 方案
南京宛如藝網絡科技 有限公司 (附註(i)(iv))	中國 於2017年8月 4日(於2024年11 月30日終止綜合 入賬)	人民幣 10,000,000元	人民幣 零元	100%	100%	—	—	100%	100%	—	—	—	—	—	—	AI人力資源解決 方案
南京硅信智能科技 有限公司 (附註(i)(iii))	中國 於2018年 7月27日	人民幣 10,000,000元	人民幣 2,000,000元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	—	—	—	—	AI人力資源解決 方案
南京硅夢智能科技 有限公司 (附註(i)(iii))	中國 於2018年 8月13日	人民幣 5,000,000元	人民幣 零元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	—	—	—	—	AI人力資源解決 方案
南京夢馬智能科技 有限公司 (附註(i)(iii))	中國 於2018年 8月22日	人民幣 2,000,000元	人民幣 零元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	—	—	—	—	AI人力資源解決 方案
宿遷硅基智能科技 有限公司 (附註(i)(iii))	中國 於2020年 5月20日	人民幣 20,000,000元	人民幣 零元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	—	—	—	—	AI人力資源解決 方案

附錄一

會計師報告

擁有權益比例

公司名稱	註冊成立及 經營/成立地點	註冊資本詳情	繳足股本詳情	貴集團的實際權益			貴集團的 實際權益			由 附屬公司 持有			主要業務 AI人力資源解決 方案
				於 2022年 12月31日	於 2023年 12月31日	於 2024年 12月31日	於 2022年 6月30日	於 2023年 6月30日	於 2024年 6月30日	於 2022年 12月31日	於 2023年 12月31日	於 2024年 12月31日	
綿陽硅基智能科技有限公司 (附註(i)(iii))	中國 於2020年 8月12日	人民幣 10,000,000元	人民幣 零元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	—	—	—	—
蕪湖硅語智能科技有限公司 有限公司 (附註(i)(iii))	中國 於2020年11月19 日(於2024年7月 25日註銷)	人民幣 20,000,000元	人民幣 零元	100%	100%	—	—	100%	—	—	—	—	—
南京硅語智能科技有限公司 有限公司 (附註(i)(iii))	中國 於2020年 12月18日	人民幣 10,000,000元	人民幣 零元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	—	—
北京硅基智能科技有限公司 有限公司 (附註(i)(iii))	中國 於2021年4月 14日(於2024年7 月3日註銷)	人民幣 30,000,000元	人民幣 零元	100%	100%	—	—	100%	—	—	—	—	—
深圳硅姬智能科技有限公司 有限公司 (附註(i)(iii))	中國 於2022年6月8日	人民幣 10,000,000元	人民幣 零元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	—	—
浙江硅夢智能科技有限公司 有限公司 (附註(i)(iii))	中國 於2022年 11月14日	人民幣 10,000,000元	人民幣 零元	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	—	—

附錄一

會計師報告

擁有權益比例

公司名稱	註冊成立及 經營/成立地點	貴集團的實際權益		貴集團的 實際權益		由 貴公司持有		由 附屬公司 持有		主要業務
		於 2022年 12月31日	於 2023年 12月31日	於 2022年 6月30日	於 2023年 6月30日	於 2022年 12月31日	於 2023年 12月31日	於 2022年 6月30日	於 2023年 6月30日	
硅基(昆山)智能科技 有限公司 (附註(i)(ii)(iii)(iv))	中國 於2023年 6月8日	2022年 —	2023年 100%	2022年 100%	2023年 100%	2022年 —	2023年 100%	2022年 —	2023年 —	AI人力資源解決 方案
硅基(昆山)智能科技 有限公司 (附註(i)(ii)(iii)(iv))	中國 於2023年 6月8日	2022年 —	2023年 100%	2022年 100%	2023年 100%	2022年 —	2023年 100%	2022年 —	2023年 —	AI人力資源解決 方案
昆山硅基傳媒有限公司 (附註(i)(ii)(iii))	中國 於2024年 10月12日	2022年 —	2023年 —	2022年 —	2023年 —	2022年 —	2023年 —	2022年 —	2023年 70%	AI人力資源解決 方案
嘉興硅基智能科技 有限公司 (附註(i)(ii)(iii))	中國 於2025年 4月18日	2022年 —	2023年 —	2022年 —	2023年 —	2022年 —	2023年 —	2022年 —	2023年 100%	AI人力資源解決 方案
SILICON-BASED INTELLIGENT TECHNOLOGY PTE. LTD (附註(i)(iii))	新加坡 於2024年 11月20日	2022年 —	2023年 —	2022年 —	2023年 —	2022年 —	2023年 —	2022年 —	2023年 100%	AI人力資源解決 方案

附註：

- (i) 該等實體的官方名稱為中文。英文譯名僅供識別之用。彼等已採納12月31日定為其財政年度結算日。
- (ii) 於往績記錄期間，該實體並無編製經審核的法定財務報表。
- (iii) 該等實體為有限責任公司。
- (iv) 該實體自2018年起成為貴公司的附屬公司。貴公司並無直接或間接擁有該實體權益的法定所有權。然而，貴公司及其其他法定擁有的附屬公司透過與該實體及其註冊擁有人訂立合約安排，對該實體實施控制。於2024年11月，貴公司終止了與該實體的上述合約安排。該實體隨後不再於貴集團合併入賬。有關合約安排的詳情載於文件「收購及出售南京琬如藝」一節。
- (v) 該實體截至2023年及2024年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國相關會計原則及法規編製，並由容誠會計師事務所(特殊普通合伙)審核。

附註：

- (i) 於2023年5月，貴集團以注入註冊資本人民幣1,500,000元投資杭州謙語智能科技有限公司50%的股權。於2023年，貴集團注資人民幣1,000,000元。
- (ii) 於2024年4月，貴集團以注入註冊資本人民幣490,000元投資硅語(昆山)智能科技有限公司49%的股權。於2024年，貴集團注資人民幣200,000元。於2025年，貴集團注資人民幣190,000元。
- (iii) 於2023年5月，貴集團以注入註冊資本人民幣2,500,000元投資杭州硅羽智能科技有限公司50%的股權。於2023年，貴集團注資人民幣500,000元。於2023年12月31日，杭州硅羽已註銷，貴集團於註銷時收回補償資本人民幣396,000元。
- (iv) 於2023年5月，貴集團以注入註冊資本人民幣1,500,000元投資北京樂嶼智能科技有限公司50%的股權。於2023年，貴集團注資人民幣零元。於2024年12月31日，北京樂嶼已註銷。

附錄一

會計師報告

個別非重大聯營公司的匯總資料：

	於12月31日		於6月30日	
	2023年	2024年	2025年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
個別非重大聯營公司				
於綜合財務報表的賬面總值	—	173	199	
	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
虧損及全面收益總額	(1,104)	(27)	—	(164)

於聯營公司投資的變動情況披露如下：

貴集團	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2023年	2024年	2025年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
聯營公司				
於年／期初	—	—	173	
於聯營公司權益的注資	1,500	200	190	
註銷聯營公司	(396)	—	—	
分佔聯營公司虧損	(1,104)	(27)	(164)	
於年／期末	—	173	199	

16 存貨

(a) 財務狀況表的存貨包括：

貴集團	於12月31日			於6月30日	
	2022年	2023年	2024年	2025年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
履約成本	298	14,994	42,368	70,025	
存貨撇減	—	—	—	—	
	298	14,994	42,368	70,025	
貴公司					
	於12月31日			於6月30日	
	2022年	2023年	2024年	2025年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
履約成本	298	14,772	38,608	68,743	
存貨撇減	—	—	—	—	
	298	14,772	38,608	68,743	

附錄一

會計師報告

(b) 確認為成本並計入損益的存貨金額分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
已售存貨賬面值	137,010	287,645	430,359	192,385	222,898
存貨撇減撥備	—	—	—	—	—
	<u>137,010</u>	<u>287,645</u>	<u>430,359</u>	<u>192,385</u>	<u>222,898</u>

所有存貨預期將於一年內收回。

17 貿易應收款項

貴集團	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收第三方款項	60,746	160,933	269,747	258,277
應收關聯方款項(附註32(d)) ...	1,340	2,306	316	312
減：虧損撥備	(4,979)	(16,522)	(37,588)	(43,732)
貿易應收款項淨額	<u>57,107</u>	<u>146,717</u>	<u>232,475</u>	<u>214,857</u>

貴公司	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收第三方款項	56,592	107,721	215,975	222,663
應收附屬公司款項	2,172	—	—	2,165
應收關聯方款項(附註32(d)) ...	1,340	2,306	316	312
減：虧損撥備	(1,254)	(6,899)	(30,413)	(37,111)
貿易應收款項淨額	<u>58,850</u>	<u>103,128</u>	<u>185,878</u>	<u>188,029</u>

所有貿易應收款項預期將於一年內收回。

附錄一

會計師報告

賬齡分析

於各報告期末，貴集團貿易應收款項按發票日期及扣除虧損撥備後之賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6個月內	56,688	116,700	141,902	142,444
6個月以上但1年內	419	23,599	57,991	33,724
1年以上但18個月內	—	6,418	21,317	31,437
18個月以上但2年內	—	—	11,265	7,252
貿易應收款項淨額	<u>57,107</u>	<u>146,717</u>	<u>232,475</u>	<u>214,857</u>

貿易應收款項一般自發票日期起到期。有關貴集團信貸政策以及貿易應收款項產生的信貸風險的進一步詳情載於附註30(a)。

18 預付款項、按金及其他應收款項以及應收附屬公司款項

貴集團	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期：				
預付款項	11,123	39,470	2,897	4,986
可收回增值稅(「增值稅」)	1,396	2,557	11,531	11,121
遞延雲服務	43,651	24,649	25,485	17,699
其他按金及應收款項	3,412	5,633	712	531
應收關聯方款項(附註32(d)) ...	9	18	200	10
	<u>59,591</u>	<u>72,327</u>	<u>40,825</u>	<u>34,347</u>
減：虧損撥備	—	—	—	—
	<u>59,591</u>	<u>72,327</u>	<u>40,825</u>	<u>34,347</u>
貴公司				
即期：				
預付款項	7,513	21,168	900	972
可收回增值稅(「增值稅」)	—	1,182	4,300	2,962
遞延雲服務	13,901	21,472	1,416	5,055
其他按金及應收款項	3,031	3,686	517	285
應收關聯方款項(附註32(d)) ...	9	18	200	10
	<u>24,454</u>	<u>47,526</u>	<u>7,333</u>	<u>9,284</u>
非即期：				
應收附屬公司款項 (扣除虧損撥備)	<u>48,799</u>	<u>92,055</u>	<u>37,662</u>	<u>38,089</u>

附錄一

會計師報告

應收附屬公司款項為無抵押、免息及預期逾一年後收回。除此外，所有預付款項、按金及其他應收款項預期將於一年內收回或確認為開支。

19 按攤銷成本計量之金融資產

貴集團	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
存單(附註(i))	<u>110,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

貴公司	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
存單(附註(i))	<u>110,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附註：

- (i) 於往績記錄期間，貴集團於中國的銀行投資若干存單。該等投資按固定年利率介乎3.45%至3.56%計息。儘管存單可轉讓，但貴公司董事確定該等投資主要旨在收取合約現金流量。因此，該等投資分類為按攤銷成本計量之金融資產。

20 現金及現金等價物以及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物包括：

貴集團	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金	207,044	256,107	170,250	304,886
減：受限制銀行存款(附註i) ...	(3)	—	(1,412)	—
現金及現金等價物	<u>207,041</u>	<u>256,107</u>	<u>168,838</u>	<u>304,886</u>

貴公司	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金	202,964	217,771	126,699	73,129
減：受限制銀行存款(附註i) ...	(3)	—	(1,412)	—
現金及現金等價物	<u>202,961</u>	<u>217,771</u>	<u>125,287</u>	<u>73,129</u>

附註：

- (i) 受限制銀行存款與貴公司為被告的爭議有關。

附錄一

會計師報告

(b) 除稅前虧損與經營活動所用現金之對賬：

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前虧損		(110,919)	(95,967)	(111,699)	(73,768)	(8,290)
就下列各項作調整：					(未經審核)	
物業、廠房及設備折舊	6(c)	6,257	7,446	7,276	4,251	2,731
使用權資產折舊	6(c)	7,345	7,398	5,887	3,229	2,198
無形資產攤銷	6(c)	747	553	220	169	38
貿易及其他應收款項以及 合約資產的減值虧損	6(c)	3,553	11,750	21,170	10,345	6,115
政府補助		(4,629)	(2,430)	(2,552)	(2,552)	—
財務收入	6(a)	(9,458)	(4,606)	(2,239)	(624)	(465)
財務成本	6(a)	759	435	240	158	99
贖回負債之增值		58,660	58,660	53,838	29,330	—
以權益結算以股份為 基礎的付款開支	6(b)	6,172	7,835	21,479	10,723	10,719
出售物業、廠房及設備之 收益淨額	5(b)	—	(48)	(15)	(17)	—
分佔聯營公司虧損		—	1,104	27	—	164
營運資金變動：						
存貨減少／(增加)		1,185	(14,696)	(27,374)	14,299	(27,657)
貿易應收款項 (增加)／減少		(31,960)	(101,153)	(106,824)	(63,614)	11,474
合約資產(增加)／減少		(508)	(5,095)	(2,540)	2,961	654
預付款項、按金及其他應 收款項(增加)／減少		(51,558)	(12,736)	31,502	6,882	6,478
受限制銀行存款(增加)／ 減少		(3)	3	(1,412)	—	1,412
貿易應付款項 增加／(減少)		16,794	58,921	19,276	2,457	(28,578)
其他應付款項及應計費用 (減少)／增加		(2,129)	(6,881)	7,960	(5,575)	10,090
遞延收入增加／(減少)		1,229	(1,053)	(176)	(176)	—
合約負債增加／(減少)		465	39,692	3,740	(8,842)	(30,206)
經營活動所用現金		<u>(107,998)</u>	<u>(50,868)</u>	<u>(82,216)</u>	<u>(70,364)</u>	<u>(43,024)</u>

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動產生的負債對賬

下表詳述 貴集團來自融資活動的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債是指其現金流量於或未來現金流量將於 貴集團綜合現金流量表分類為融資活動產生的現金流量的負債。

	租賃負債	贖回負債	總計
	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元
於2022年1月1日	18,641	795,679	814,320
融資現金流量變動：			
已付租賃租金的本金部分	(2,488)	—	(2,488)
已付租賃租金的利息部分	(759)	—	(759)
融資現金流量變動總額	(3,247)	—	(3,247)
其他變動：			
年內來自訂立新租賃的租賃負債增加	1,899	—	1,899
利息開支(附註6(a))	759	—	759
政府補助抵銷(附註5(a))	(4,629)	—	(4,629)
贖回負債之增值	—	58,660	58,660
其他變動總額	(1,971)	58,660	56,689
於2022年12月31日及2023年1月1日	<u>13,423</u>	<u>854,339</u>	<u>867,762</u>
	租賃負債	贖回負債	總計
	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元
於2023年1月1日	13,423	854,339	867,762
融資現金流量變動：			
已付租賃租金的本金部分	(5,808)	—	(5,808)
已付租賃租金的利息部分	(435)	—	(435)
融資現金流量變動總額	(6,243)	—	(6,243)
其他變動：			
年內來自訂立新租賃的租賃負債增加	1,432	—	1,432
利息開支(附註6(a))	435	—	435
政府補助抵銷(附註5(a))	(2,430)	—	(2,430)
修改	(509)	—	(509)
贖回負債之增值	—	58,660	58,660
其他變動總額	(1,072)	58,660	57,588
於2023年12月31日及2024年1月1日	<u>6,108</u>	<u>912,999</u>	<u>919,107</u>

附錄一

會計師報告

	租賃負債	贖回負債	總計
	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元
於2024年1月1日	6,108	912,999	919,107
融資現金流量變動：			
已付租賃租金的本金部分	(3,699)	—	(3,699)
已付租賃租金的利息部分	(240)	—	(240)
融資現金流量變動總額	(3,939)	—	(3,939)
其他變動：			
年內來自訂立新租賃的租賃負債增加	3,663	—	3,663
利息開支(附註6(a))	240	—	240
出售	(1,029)	—	(1,029)
政府補助抵銷(附註5(a))	(2,552)	—	(2,552)
贖回負債之增值	—	53,838	53,838
將贖回負債重新分類為權益	—	(966,837)	(966,837)
其他變動總額	322	(912,999)	(912,677)
於2024年12月31日及2025年1月1日	<u>2,491</u>	<u>—</u>	<u>2,491</u>
			租賃負債
			人民幣千元 (附註24)
於2025年1月1日			<u>2,491</u>
融資現金流量變動：			
已付租賃租金的本金部分			(1,486)
已付租賃租金的利息部分			(99)
融資現金流量變動總額			(1,585)
其他變動：			
期內來自訂立新租賃的租賃負債增加			5,075
利息開支(附註6(a))			99
其他變動總額			5,174
於2025年6月30日			<u>6,080</u>

附錄一

會計師報告

(未經審核)	租賃負債	贖回負債	總計
	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元
於2024年1月1日	6,108	912,999	919,107
融資現金流量變動：			
已付租賃租金的本金部分	(1,261)	—	(1,261)
已付租賃租金的利息部分	(158)	—	(158)
融資現金流量變動總額	(1,419)	—	(1,419)
其他變動：			
期內來自訂立新租賃的租賃負債增加	3,663	—	3,663
利息開支(附註6(a))	158	—	158
出售	(1,028)	—	(1,028)
政府補助抵銷(附註5(a))	(2,552)	—	(2,552)
贖回負債之增值	—	29,330	29,330
其他變動總額	241	29,330	29,571
於2024年6月30日	<u>4,930</u>	<u>942,329</u>	<u>947,259</u>

(d) 租賃的現金流出總額

計入綜合現金流量表的租賃金額包括以下各項：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入經營現金流量內	1,009	1,403	1,378	951	191
計入融資現金流量內	3,247	6,243	3,939	1,419	1,585
	<u>4,256</u>	<u>7,646</u>	<u>5,317</u>	<u>2,370</u>	<u>1,776</u>

該等金額與下列各項有關：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已付租賃租金	<u>4,256</u>	<u>7,646</u>	<u>5,317</u>	<u>2,370</u>	<u>1,776</u>

附錄一

會計師報告

21 貿易應付款項

貴集團	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付第三方款項	37,416	96,368	115,681	86,996
應付關聯方款項(附註32(d)) ...	9	45	8	115
	<u>37,425</u>	<u>96,413</u>	<u>115,689</u>	<u>87,111</u>
貴公司	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付第三方款項	37,116	47,445	60,903	50,760
應付附屬公司款項	3,672	401	—	—
應付關聯方款項(附註32(d)) ...	9	45	4	—
貿易應付款項	<u>40,797</u>	<u>47,891</u>	<u>60,907</u>	<u>50,760</u>

所有貿易應付款項預計將在一年內結清或按要求償還。

於各報告期末，貴集團基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	36,118	94,861	107,928	77,867
1年以上但2年內	1,307	1,447	7,407	3,964
2年以上但3年內	—	105	354	5,280
	<u>37,425</u>	<u>96,413</u>	<u>115,689</u>	<u>87,111</u>

22 其他應付款項及應計費用

貴集團	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應計開支	1,330	2,246	10,805	25,872
應計員工成本	9,505	8,529	6,597	5,192
其他應付稅項	6,762	2,372	993	765
應付關聯方款項(附註32(d)) ...	3,000	—	—	—
其他	1,851	2,420	5,132	1,788
	<u>22,448</u>	<u>15,567</u>	<u>23,527</u>	<u>33,617</u>

附錄一

會計師報告

貴公司	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應計開支	1,286	2,191	9,916	25,479
應計員工成本	8,161	5,525	3,776	3,158
其他應付稅項	6,454	1,104	630	664
應付附屬公司款項	674	4,222	14,728	14,728
其他	1,107	1,960	4,443	1,190
	<u>17,682</u>	<u>15,002</u>	<u>33,493</u>	<u>45,219</u>

預期所有其他應付款項及應計費用將於一年內清償或按要求償還。

23 合約資產及合約負債

(a) 合約資產

貴集團	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬面總值				
即期	59	4,017	674	1,598
非即期	449	1,586	7,469	5,891
	508	5,603	8,143	7,489
減：虧損撥備	(21)	(228)	(332)	(303)
於年／期末的結餘	<u>487</u>	<u>5,375</u>	<u>7,811</u>	<u>7,186</u>
貴公司				
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬面總值				
即期	59	4,017	674	1,598
非即期	449	1,586	7,469	5,891
	508	5,603	8,143	7,489
減：虧損撥備	(21)	(228)	(332)	(303)
於年／期末的結餘	<u>487</u>	<u>5,375</u>	<u>7,811</u>	<u>7,186</u>

附錄一

會計師報告

(b) 合約負債

合約負債的變動：

貴集團	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初的結餘	6,340	6,805	46,497	50,237
由於確認計入年／期初合約 負債的年內收益而導致合約 負債減少	(6,340)	(3,244)	(33,497)	(33,749)
年內／期內收取預付款項導致 合約負債增加	22,966	135,102	149,313	44,080
同年內／期內確認收益導致 合約負債減少	(16,161)	(92,166)	(112,076)	(40,537)
於年／期末的結餘	<u>6,805</u>	<u>46,497</u>	<u>50,237</u>	<u>20,031</u>
貴公司	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初的結餘	1,961	6,805	41,577	42,299
由於確認計入年／期初合約 負債的年內收益而導致合約 負債減少	(1,961)	(3,244)	(30,860)	(32,290)
年內／期內收取預付款項導致 合約負債增加	25,846	124,106	134,784	39,502
同年內／期內確認收益導致 合約負債減少	(19,041)	(86,090)	(103,202)	(38,045)
於年／期末的結餘	<u>6,805</u>	<u>41,577</u>	<u>42,299</u>	<u>11,466</u>

貴集團的合約負債主要產生自客戶進行的不可退還預付款項，而相關服務尚未提供。

附錄一

會計師報告

24 租賃負債

於各報告期末，租賃負債的償還情況如下：

貴集團	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	8,249	5,802	1,220	3,021
1年後但2年內	5,174	306	1,271	2,540
2年後但3年內	—	—	—	519
	<u>13,423</u>	<u>6,108</u>	<u>2,491</u>	<u>6,080</u>
貴公司	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	5,570	5,088	—	1,776
1年後但2年內	5,174	—	—	1,897
2年後但3年內	—	—	—	519
	<u>10,744</u>	<u>5,088</u>	<u>—</u>	<u>4,192</u>

25 遞延收入

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，遞延收入指未攤銷的有條件政府補助，分別為人民幣1,229,000元、人民幣176,000元、人民幣零元及人民幣零元，作為租賃物業補貼。

26 贖回負債

由2017年12月至2020年11月，貴公司透過向投資者發行註冊資本進行七輪融資，並授予彼等權利，在發生若干事件時，將所收購的註冊資本退還予貴公司，該等事件包括：

- (i) 合資格[編纂]（「合資格[編纂]」）並無於2024年12月31日前進行；
- (ii) 貴公司創始股東辭職；
- (iii) 創始股東所持原有股權的註冊資本金額少於50%；
- (iv) 貴公司或貴公司創始股東違反合約條款或行為不當。

Pre-A輪、A輪、A+輪、A++輪、B+輪及C輪的贖回價如下：

以下兩者中較高者：(i)各輪的原始發行價加8%的年利率總和；及(ii)相關各輪股份於贖回日期的經審核資產淨值。

B輪的贖回價如下：

以下兩者中較高者：(i)各輪的原始發行價加12%的年利率總和；及(ii)相關各輪股份於贖回日期的經審核資產淨值。

呈列及分類

贖回負債按 貴公司可能不時須支付的最高贖回金額(按現值基準)計量。任何因重新計量贖回金額所致之贖回負債賬面值變動均於損益確認。當對手方之贖回權終止時，贖回負債當時之賬面值重新分類至權益。

於2024年11月30日， 貴公司與投資者訂立補充協議，無條件終止 貴公司於股東協議項下的贖回義務。因此，贖回負債當時的賬面值(人民幣966,837,000元)於2024年11月30日重新分類至權益。

司馬華鵬先生及嘉興硅語投資合夥企業(有限合夥)授予的特別權利

就[編纂]投資而言，若干[編纂]投資者已獲授予針對司馬華鵬先生及嘉興硅語投資合夥企業(有限合夥)的若干慣常特別權利，包括(其中包括)贖回權。

貴公司董事已確認(i) 貴公司並無任何義務履行司馬華鵬先生及嘉興硅語投資合夥企業(有限合夥)授予的上述特別權利，包括贖回權；及(ii)倘司馬華鵬先生及嘉興硅語投資合夥企業(有限合夥)違約， 貴公司並無就司馬華鵬先生及嘉興硅語投資合夥企業(有限合夥)授予的上述特別權利提供任何擔保。因此，歷史財務資料並無就司馬華鵬先生及嘉興硅語投資合夥企業(有限合夥)授予[編纂]投資者的該等特別權利錄得任何金融負債。

27 以權益結算以股份為基礎的付款

貴公司於2019年採納一項購股權計劃，據此， 貴公司董事獲授權酌情邀請合資格參與者認購 貴公司股份。購股權於自授出日期起計四年與合資格[編纂]及股份銷售完成日期之較後者歸屬。每份購股權賦予持有人權利認購一股 貴公司普通股。 貴公司司馬華鵬先生已將其持有的部分 貴公司股權轉移至股份激勵平台，該等股權將用於履行本次[編纂]購股權計劃。在完成合資格[編纂]後，本[編纂]購股權計劃將不再授出任何購股權。

附錄一

會計師報告

(a) 有關授出的條款及條件如下：

	工具數目	歸屬條件	購股權的 合約年期
— 於2021年12月31日前 ...	(附註(i)) 1,039,055	自授出日期起計四年與合資格[編纂]或股份銷售完成日期之較後者	7年
— 於2022年	76,113	自授出日期起計四年與合資格[編纂]或股份銷售完成日期之較後者	7年
— 於2023年	357,323	自授出日期起計四年與合資格[編纂]或股份銷售完成日期之較後者	7年
已授出購股權	<u>1,472,491</u>		

附註：

(i) 授出的工具數目指於未計及股份有限公司改制影響的情況下而授出的數目。

(b) 購股權的數目載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年 (未經審核)	2025年
於年／期初尚未行使	1,039,055	1,115,168	1,472,491	1,472,491	1,472,491
於年內／期內授出	76,113	357,323	—	—	—
於年／期末尚未行使	<u>1,115,168</u>	<u>1,472,491</u>	<u>1,472,491</u>	<u>1,472,491</u>	<u>1,472,491</u>
於年／期末可予行使	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(c) 購股權公允價值及假設

作為換取授出的購股權代價而獲得的服務公允價值，乃參照已授出購股權的公允價值計量。所授出購股權的公允價值估計根據二項式模型計量。購股權之合約年期為本模型之一項輸入參數。預期提早行使已計入二項式模型內。

附錄一

會計師報告

	於截至12月31日止年度授出			於截至6月30日止六個月授出	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
				(未經審核)	
購股權公允價值及假設					
於計量日期的公允價值	人民幣79元	人民幣110元	不適用	不適用	不適用
股價	人民幣1元	人民幣1元	不適用	不適用	不適用
行使價	人民幣1元	人民幣1元	不適用	不適用	不適用
預期波幅(以二項式模型使用的 加權平均波幅列示)	67.2%	68.4%	不適用	不適用	不適用
購股權期限(以二項式模型使用 的加權平均期限列示)	7年	7年	不適用	不適用	不適用
預期股息	0.0%	0.0%	不適用	不適用	不適用
無風險利率(以外匯基金票據 為基準)	2.8%	2.5%	不適用	不適用	不適用

28 綜合財務狀況表中的所得稅

(a) 綜合財務狀況表中的即期稅項指：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	—	—	—	—
年內／期內中國企業 所得稅撥備	134	—	—	—
先前年度超額撥備	—	(60)	—	—
(已繳納)／已退回稅項	(134)	60	—	—
於年／期末	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(b) 已確認遞延稅項資產及負債：

於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產及負債組成部分及於往績記錄期間的變動如下：

	可扣減稅項虧損	租賃負債	使用權資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	10	3,298	(3,308)	—
於損益(扣除)／計入	(10)	(1,052)	1,062	—
於2022年12月31日及 2023年1月1日	—	2,246	(2,246)	—
於損益計入／(扣除)	138	(1,228)	1,090	—
於2023年12月31日及 2024年1月1日	138	1,018	(1,156)	—
於損益計入／(扣除)	3	(395)	392	—
於2024年12月31日及 2025年1月1日	141	623	(764)	—
於損益(扣除)／計入	(141)	(623)	764	—
於2025年6月30日	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

(c) 未確認遞延稅項資產

根據附註2(r)所載的會計政策，貴集團並未就於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的累計稅項虧損分別人民幣294,292,000元、人民幣398,816,000元、人民幣478,681,000元及人民幣570,343,000元，以及於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的可扣稅暫時性差額分別人民幣46,549,000元、人民幣70,118,000元、人民幣75,962,000元及人民幣86,320,000元確認遞延稅項資產，乃由於不大可能在相關稅務司法轄區及實體獲得可用於抵銷虧損的未來應課稅利潤。根據現行稅務立法，中國附屬公司產生的累計稅項虧損一般將於五年內屆滿，而合資格為高新技術企業的中國附屬公司產生的累計稅項虧損將於十年內屆滿。

29 資本、儲備及股息

(a) 權益組成部分的變動情況

貴集團綜合權益各組成部分的期初與期末結餘的對賬載於綜合權益變動表。於往績記錄期間，貴公司個別權益部分變動的詳情載列如下：

貴公司

	實繳資本	股本	股份溢價	資本儲備	以股份為 基礎付款儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日的結餘	15,788	—	—	(15,664)	14,509	(367,227)	(352,594)
2022年權益變動：							
年內虧損及全面收益總額	—	—	—	—	—	(118,710)	(118,710)
以權益結算以股份為 基礎的付款	—	—	—	—	6,172	—	6,172
於2022年12月31日及 2023年1月1日的結餘	15,788	—	—	(15,664)	20,681	(485,937)	(465,132)
2023年權益變動：							
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	(61,671)	(61,671)
以權益結算以股份為 基礎的付款	—	—	—	—	7,835	—	7,835
於2023年12月31日及 2024年1月1日的結餘	<u>15,788</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(15,664)</u>	<u>28,516</u>	<u>(547,608)</u>	<u>(518,968)</u>

附錄一

會計師報告

	實繳資本	股本	股份溢價	資本儲備	以股份為 基礎付款儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年12月31日及 2024年1月1日的結餘	15,788	—	—	(15,664)	28,516	(547,608)	(518,968)
2024年權益變動：							
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	(97,082)	(97,082)
以權益結算以股份為 基礎的付款	—	—	—	—	21,479	—	21,479
將贖回負債重新分類 為權益	—	—	—	966,837	—	—	966,837
於2024年12月31日及 2025年1月1日的結餘	15,788	—	—	951,173	49,995	(644,690)	372,266
截至2025年6月30日止 六個月權益變動：							
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	17,468	17,468
以權益結算以股份為 基礎的付款	—	—	—	—	10,719	10,719	
發行普通股	—	1,085	179,387	—	—	—	180,472
改制為股份有限公司	(15,788)	16,000	294,159	(951,173)	—	656,802	—
於2025年6月30日的結餘	<u>—</u>	<u>17,085</u>	<u>473,546</u>	<u>—</u>	<u>60,714</u>	<u>29,580</u>	<u>580,925</u>

(b) 股息

貴公司於往績記錄期間並無派付或宣派股息。

(c) 實繳資本

	人民幣千元
於2022年1月1日、2022年、2023年及2024年12月31日的結餘	15,788
改制為股份有限公司(附註29(d))	(15,788)
於2025年6月30日的結餘	<u>—</u>

(d) 股本及股份溢價

已發行及繳足每股人民幣1元之普通股：

	附註	普通股數目	股本	股份溢價	總計
			人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日、2023年及 2024年12月31日		—	—	—	—
改制為股份有限公司	<i>i</i>	15,999,999	16,000	294,159	310,159
發行普通股	<i>ii</i>	1,084,746	1,085	179,387	180,472
於2025年6月30日的結餘		<u>17,084,745</u>	<u>17,085</u>	<u>473,546</u>	<u>490,631</u>

附註：

- (i) 於2025年2月，貴公司根據中國公司法改制為股份有限公司。貴公司於改制基準日的淨資產賬面值按每股人民幣1.00元轉換為15,999,999股普通股。轉換後的淨資產超過普通股面值的部分計入貴公司的股份溢價。
- (ii) 於2025年6月，貴公司與若干投資者訂立投資協議，據此，投資者向貴公司注資人民幣200,000,000元，以換取貴公司1,085,000股股份。

(e) 儲備性質及用途

(i) 股份溢價

根據中國規例及法規，股份溢價除清算外不可分派，並可用於業務擴張或通過按股東現有股權比例向股東發行新股份，或通過增加股東當前所持股份的面值轉化為普通股。

(ii) 以股份為基礎付款儲備

以股份為基礎付款儲備包括貴集團以權益結算以股份為基礎的付款(見附註27)。

(f) 資本管理

貴集團管理資本的首要目標乃保障貴集團能夠持續經營的能力，以令產品及服務定價與風險水平相當以及以合理成本獲得融資，繼續為股東創造回報並惠及其他持份者。

貴集團積極定期檢討及管理其資本架構，以維持較高借款水平可能帶來較高股東回報與取得良好資金狀況所帶來的裨益及保障之間的平衡，並就經濟環境的轉變對資本架構作出調整。

貴公司或其任何附屬公司概無受外部實施的資本規定限制。

30 金融工具的財務風險管理及公允價值

貴集團在日常業務過程中面臨信貸、流動資金、利率及貨幣風險。

貴集團面臨的該等風險及貴集團用於管理該等風險的財務風險管理政策及慣例載述如下。

(a) 信貸風險

信貸風險指對手方未履行其合約責任導致貴集團蒙受財務損失的風險。貴集團的信貸風險主要可歸因於貿易及其他應收款項以及合約資產。貴集團因現金及現金等價物、按攤銷成本計量的金融資產而產生的信貸風險敞口有限，因為對手方為中國境內具有高信用評級的銀行及金融機構，就此而言，貴集團認為信貸風險較低。

貴集團概無提供任何可能引致貴集團面臨信貸風險的擔保。

附錄一

會計師報告

貿易應收款項及合約資產產生的信貸風險

貴集團已制定信貸風險管理政策，並據此對所有要求超過一定信貸金額的客戶進行個別信貸評估。該等評估專注於客戶於到期時作出付款的過往記錄及目前的支付能力，並考慮到客戶的特定資料以及與客戶經營所在經濟環境有關的資料。貿易應收款項一般自發票日期起到期。一般而言，貴集團不會向客戶收取抵押品。

貴集團因貿易應收款項而面臨的信貸風險主要受各客戶的個別特徵影響。信貸風險高度集中之情況主要於貴集團對個別客戶面臨重大風險敞口時產生。於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，貿易應收款項總額的41.9%、56.8%、77.4%及84.0%分別為應收貴集團最大客戶的款項，而貿易應收款項總額的71.7%、81.2%、91.6%及89.0%分別為應收貴集團五大客戶的款項。

貴集團使用撥備矩陣按相等於全期預期信貸虧損之金額計量貿易應收款項及合約資產的虧損撥備。因貴集團的過往信貸虧損經驗顯示不同客戶分部之虧損型態有重大差異，故按逾期狀態計算的虧損撥備在貴集團不同客戶群間進一步區分。

風險類別I主要指根據過往違約數據及客戶性質而具有較低信貸風險的電信運營商及金融機構等大型客戶。

風險類別II主要指根據過往違約數據及客戶性質而具有較高信貸風險的中小型客戶。

下表提供有關貴集團於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日貿易應收款項及合約資產的信貸風險敞口及預期信貸虧損的資料：

風險類別I	於2022年12月31日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
流動(未逾期)	4.1%	508	21
逾期少於6個月	4.1%	30,827	1,255
		<u>31,335</u>	<u>1,276</u>
風險類別II	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
流動(未逾期)	—	—	—
逾期少於6個月	4.8%	28,482	1,366
逾期超過6個月但少於12個月	26.0%	567	148
逾期超過12個月	100.0%	2,210	2,210
		<u>31,259</u>	<u>3,724</u>

附錄一

會計師報告

風險類別I	於2023年12月31日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
流動(未逾期)	4.1%	5,603	228
逾期少於6個月	4.1%	59,417	2,416
逾期超過6個月但少於12個月	11.2%	26,426	2,959
逾期超過12個月但少於18個月	19.2%	7,942	1,524
		<u>99,388</u>	<u>7,127</u>

風險類別II	於2023年12月31日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
流動(未逾期)	—	—	—
逾期少於6個月	4.8%	62,711	3,011
逾期超過6個月但少於12個月	26.0%	177	46
逾期超過12個月	100.0%	6,566	6,566
		<u>69,454</u>	<u>9,623</u>

風險類別I	於2024年12月31日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
流動(未逾期)	4.1%	8,143	332
逾期少於6個月	4.1%	92,512	3,762
逾期超過6個月但少於12個月	11.2%	65,125	7,291
逾期超過12個月但少於18個月	19.2%	26,378	5,061
逾期超過18個月但少於24個月	46.5%	21,076	9,811
逾期超過24個月	100.0%	4,488	4,488
		<u>217,722</u>	<u>30,745</u>

風險類別II	於2024年12月31日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
流動(未逾期)	—	—	—
逾期少於6個月	4.8%	55,833	2,681
逾期超過6個月但少於12個月	26.0%	212	55
逾期超過12個月	100.0%	4,439	4,439
		<u>60,484</u>	<u>7,175</u>

附錄一

會計師報告

風險類別I	於2025年6月30日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
流動(未逾期)	4.1%	7,489	303
逾期少於6個月	4.1%	114,540	4,658
逾期超過6個月但少於12個月	11.2%	35,390	3,962
逾期超過12個月但少於18個月	19.2%	38,901	7,464
逾期超過18個月但少於24個月	46.5%	13,568	6,316
逾期超過24個月	100.0%	14,711	14,711
		<u>224,599</u>	<u>37,414</u>

風險類別II	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
流動(未逾期)	—	—	—
逾期少於6個月	4.7%	34,180	1,618
逾期超過6個月但少於12個月	24.2%	3,029	733
逾期超過12個月	100.0%	4,270	4,270
		<u>41,479</u>	<u>6,621</u>

預期信貸虧損基於過往年度的實際虧損經驗得出。該等比率乃經調整，以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、現時狀況以及貴集團對應收款項的預期可用年期期間經濟狀況之看法的差異。

於往績記錄期間內貿易應收款項的虧損撥備變動情況如下：

	於12月31日			於6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初的結餘	1,447	5,000	16,750	37,920
年／期內確認的減值	3,553	11,750	21,170	6,115
年／期末的結餘	<u>5,000</u>	<u>16,750</u>	<u>37,920</u>	<u>44,035</u>

其他應收款項產生的信貸風險

就其他應收款項而言，貴集團已評估自初始確認以來信貸風險是否顯著增加。倘信貸風險顯著增加，貴集團將根據全期而非12個月預期信貸虧損計量虧損撥備。

附錄一

會計師報告

為盡量降低信貸風險，貴集團已委託經營管理層制定及維持貴集團信貸風險評級，以根據其違約風險程度對風險敞口進行分類。信貸評級資料乃摘錄自貴集團的自有交易記錄，以對其債務人進行評級。貴集團持續監控風險敞口及其對手方的信貸評級。

(b) 流動性風險

貴集團內部各經營實體須負責其自身的現金管理，包括現金盈餘的短期投資及籌措貸款以滿足預期現金需要，惟借款超過若干預先確定的授權水平時須經貴公司批准。貴集團的政策為定期監控其流動性需求及其對借貸契諾的遵守情況，以確保維持充足的現金儲備及易於變現的可流通證券，並獲主要金融機構承諾提供充足的融資額度，以滿足其短期及長期的流動性需求。

下表顯示貴集團於各報告期末金融負債的餘下合約期限，乃根據合約未折現現金流量(包括使用合約利率計算的利息付款，或如屬浮息，則按報告日期的現行利率計算)及貴集團可能需支付的最早日期計算：

於2022年12月31日						
合約未貼現現金流出						
	1年內或 按要求	超過1年 但少於2年	超過2年 但少於5年	超過5年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	37,425	—	—	—	37,425	37,425
其他應付款項及 應計費用	22,448	—	—	—	22,448	22,448
租賃負債	8,676	5,289	—	—	13,965	13,423
贖回負債	854,339	—	—	—	854,339	854,339
	<u>922,888</u>	<u>5,289</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>928,177</u>	<u>927,635</u>
於2023年12月31日						
合約未貼現現金流出						
	1年內或 按要求	超過1年 但少於2年	超過2年 但少於5年	超過5年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	96,413	—	—	—	96,413	96,413
其他應付款項及 應計費用	15,567	—	—	—	15,567	15,567
租賃負債	5,948	311	—	—	6,259	6,108
贖回負債	912,999	—	—	—	912,999	912,999
	<u>1,030,927</u>	<u>311</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,031,238</u>	<u>1,031,087</u>

附錄一

會計師報告

於2024年12月31日

	合約未貼現現金流出					
	1年內或 按要求	超過1年 但少於2年	超過2年 但少於5年	超過5年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	115,689	—	—	—	115,689	115,689
其他應付款項及 應計費用	23,527	—	—	—	23,527	23,527
租賃負債	1,289	1,289	—	—	2,578	2,491
	<u>140,505</u>	<u>1,289</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>141,794</u>	<u>141,707</u>

於2025年6月30日

	合約未貼現現金流出					
	1年內或 按要求	超過1年 但少於2年	超過2年 但少於5年	超過5年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	87,111	—	—	—	87,111	87,111
其他應付款項及 應計費用	33,617	—	—	—	33,617	33,617
租賃負債	3,202	2,614	519	—	6,335	6,080
	<u>123,930</u>	<u>2,614</u>	<u>519</u>	<u>—</u>	<u>127,063</u>	<u>126,808</u>

(c) 利率風險

利率風險為金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率的變動而將發生波動的風險。貴集團於各報告期末以浮動利率計息的金融工具為銀行現金，且該等結餘因市場利率變動而產生的現金流量利率風險被視為不重大。整體而言，貴集團面臨的利率風險並不重大。

(d) 貨幣風險

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，由於貴公司及其附屬公司以功能貨幣以外的貨幣計值的金融資產及負債並不重大，故貴集團並無面臨重大外幣風險。

敏感度分析假設外匯匯率變動已用於重新計量貴集團所持有並於各報告期末令貴集團面臨外匯風險的金融工具。

(e) 公允價值計量

貴集團於各報告期末並無任何按公允價值計量的金融工具。貴集團按攤銷成本列賬的金融工具賬面值與其於各報告期末的公允價值並無重大差異。

附錄一

會計師報告

31 承擔

於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，並無重大資本承擔。

32 重大關聯方交易

(a) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員的薪酬(包括附註8所披露向 貴公司董事及監事支付以及附註9所披露向若干最高薪僱員支付的金額)如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、工資及其他					
實物福利	4,212	5,448	5,635	2,830	2,799
酌情花紅	—	1,395	751	—	—
以權益結算以股份為 基礎的付款	2,203	4,363	6,952	3,465	3,468
退休計劃供款	156	226	229	114	117
	<u>6,571</u>	<u>11,432</u>	<u>13,567</u>	<u>6,409</u>	<u>6,384</u>

薪酬總額計入「員工成本」(見附註6(b))。

(b) 關聯方名稱及與關聯方的關係

關聯方名稱	關係
司馬華鵬先生	執行董事兼行政總裁、董事會主席
南京硅壽智能科技有限公司	受司馬華鵬先生控制的實體
SMART INTELLIGENCE PTE. LTD.	受司馬華鵬先生控制的實體
SMART INTELLIGENCE (HK) CO., LIMITED	受司馬華鵬先生控制的實體
嘉興硅語投資合夥企業(有限合夥) (前稱寧波保稅區硅語投資合夥企業(有限合夥)) ...	受司馬華鵬先生控制的實體
南京琬如藝網絡科技有限公司	受 貴公司董事控制的實體
南京三春暉科技有限公司	受司馬華鵬先生的近親所控制的實體
騰訊雲計算(北京)有限責任公司	對 貴公司具有重大影響力的實體

附錄一

會計師報告

關聯方名稱	關係
招商銀行股份有限公司及其分行與附屬公司 (「招商銀行集團」).....	對 貴公司具有重大影響力的 實體

(c) 重大關聯方交易

貴集團於截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及2025年6月30日訂立以下重大關聯方交易：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買貨物					
— SMART INTELLIGENCE (HK) CO., LIMITED	3,032	—	—	—	—
— SMART INTELLIGENCE PTE., LTD.	6,348	—	—	—	—
購買服務					
— 南京三春暉科技有限公司	870	—	—	—	—
— 南京琬如藝網絡科技有限公司	—	—	700	—	3,510
— 騰訊雲計算(北京)有限責任公司	741	1,137	278	216	133
	<u>10,991</u>	<u>1,137</u>	<u>978</u>	<u>216</u>	<u>3,643</u>
銷售貨物					
— 招商銀行集團	117	601	163	—	—
銷售服務					
— 招商銀行集團	255	4,195	9	—	—
	<u>372</u>	<u>4,796</u>	<u>172</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
購買存單					
— 招商銀行集團	<u>10,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
贖回存單					
— 招商銀行集團	<u>—</u>	<u>(10,000)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(d) 關聯方結餘

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易性質				
預付款項、按金及其他				
應收款項：				
— 南京琬如藝網絡科技有限公司	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>189</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項：				
— 招商銀行集團	<u>1,340</u>	<u>2,306</u>	<u>316</u>	<u>312</u>
貿易應付款項：				
— 騰訊雲計算(北京) 有限責任公司	<u>9</u>	<u>45</u>	<u>8</u>	<u>115</u>
非貿易性質 預付款項、按金及其他				
應收款項：				
— 南京硅壽智能科技有限公司 .	1	9	—	—
— 嘉興硅語投資合夥企業 (有限合夥)	<u>8</u>	<u>9</u>	<u>11</u>	<u>10</u>
	<u>9</u>	<u>18</u>	<u>11</u>	<u>10</u>
按攤銷成本計量之金融資產				
— 招商銀行集團	<u>10,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
其他應付款項：				
— 南京硅壽智能科技有限公司 .	<u>3,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

33 已頒佈但於往績記錄期間尚未生效的修訂本、新準則及詮釋可能造成的影響

直至本報告日期，國際會計準則理事會已頒佈多項新訂或經修訂準則，該等準則於往績記錄期間尚未生效，且未於歷史財務資料中採納。該等發展包括以下可能與貴集團相關的內容。

	於以下日期或其後開始 的會計期間起生效
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)：涉 及依賴自然能源的電力的合約	2026年1月1日
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)：對 金融工具分類及計量的修訂	2026年1月1日
國際財務報告準則會計準則年度改進—第11冊	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號財務報表的呈列及披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號無公共問責制附屬公司：披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)：投資 者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資	待釐定

貴集團現正評估該等發展在首個應用期間將會產生的影響。迄今為止的結論是採納該等修訂本、新準則及詮釋不大可能對貴集團的綜合財務報表產生重大影響。

國際財務報告準則第18號財務報表的呈列及披露

國際財務報告準則第18號將取代國際財務報告準則第1號*財務報表的呈列*，旨在提高有關實體財務報表資料的透明度及可比性。國際財務報告準則第18號於2027年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並須追溯應用。除其他變動外，根據國際財務報告準則第18號，實體須將所有收入及開支於損益表內分為五個類別，即經營、投資、融資、已終止經營業務及所得稅類別。實體亦須於財務報表的單一附註內，就管理層界定的表現指標提供具體披露。貴集團暫無計劃提早採納國際財務報告準則第18號，並仍在評估採納該準則的影響。

34 期後事件

自2025年6月30日起至本報告日期，概無發生任何重大期後事件。

期後財務報表

貴公司或其任何附屬公司概無就2025年6月30日後任何期間編製經審核財務報表。